TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2016

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera

ABADHEL
Contralores Independientes

Informe de los auditores independientes

A los Socios de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.:**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobra la

Informe de los auditores independientes (Continuación)

habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

1. Como se explica en las notas adjuntas a los estados financieros, por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, la compañía efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos.

2. La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Abril, 24 de 2017.

Edison Guamán Gómez
Licencia 17-3410

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.

Estados Financieros

al 31 de diciembre del 2016

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

ACTIVOS	Referencia a Notas	2016	2015 (restablecido)	1 de enero de 2015 (restablecido)
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	904,346	152,630	136,482
Cuentas por cobrar y otros activos financieros	5	3,413,090	2,517,880	2,207,794
Inventarios	6	1,164,788	1,470,876	1,585,300
Activos por impuestos corrientes	7	150,472	176,453	147,673
Otros activos corrientes	8	367,496	200,856	427,554
Total del activo corriente		**6,000,192**	**4,518,695**	**4,504,803**
Activo no corriente				
Propiedad, planta y equipo	9	3,630,800	3,171,984	2,812,189
Activos Intangibles	10	25,346	39,596	53,846
Total del activo no corriente		**3,656,146**	**3,211,580**	**2,866,035**
Total activo		**9,656,338**	**7,730,275**	**7,370,838**
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Acreedores comerciales	11	1,830,194	972,501	1,256,509
Pasivos por impuestos corrientes	7	668,477	541,774	469,416
Pasivos acumulados	12	461,602	378,633	379,749
Otros pasivos corrientes	13	617,441	227,889	253,722
Total del pasivo corriente		**3,577,714**	**2,120,797**	**2,359,396**
Pasivos no corrientes				
Obligaciones por beneficios definidos (restablecido NIC-19)	14	1,086,349	955,140	879,849
Pasivos por impuestos diferidos	7	22,186	27,600	60,631
Total del pasivo no corriente		**1,108,535**	**982,740**	**940,480**
Total pasivo		**4,686,249**	**3,103,537**	**3,299,876**
PATRIMONIO (según estado adjunto)		**4,970,090**	**4,626,738**	**4,070,962**
Total pasivo y patrimonio		**9,656,338**	**7,730,275**	**7,370,838**

Wladimir Vicente Lenin Padilla Pozo
Gerente General

Christian Yugsi
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	2016	2015 (restablecido)
INGRESOS			
Ventas de bienes y servicios	15	11,143,792	10,450,788
COSTOS			
Costo de ventas	16	(7,152,091)	(7,213,420)
Utilidad bruta		**3,991,701**	**3,237,368**
Gastos administración y ventas	17	(2,166,261)	(1,569,954)
Utilidad en operación		**1,825,440**	**1,667,414**
Otras ganancias, neto		186,394	48,788
Gastos no operacionales		(70,564)	(73,620)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**1,941,270**	**1,642,582**
Impuesto a la renta (corriente y diferido)	7	(469,131)	(376,408)
Utilidad neta del ejercicio		**1,472,139**	**1,266,174**
Efecto enmienda NIC-19			(48,805)
Utilidad neta reportada en 2015			1,314,980
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:			
(Pérdida) ganancias actuariales de beneficios definidos		(4,479)	374
Efecto enmienda NIC-19			16,372
Total resultado integral		**1,467,660**	**1,282,920**

Wladimir Vicente Lenin Padilla Pozo
Gerente General

Christian Yugsi
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

		Reservas		Resultados Acumulados				
	Capital Social	Legal	Facultativa	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Efecto enmienda NIC 19	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	2,238,780	229,861	266,787	(4,284)	-	(72,167)	1,654,587	4,313,564
Efecto enmienda NIC 19					(240,871)	(1,730)		(242,602)
Saldos al 1 de enero de 2015 Restablecido	2,238,780	229,861	266,787	(4,284)	(240,871)	(73,897)	1,654,587	4,070,962
Incremento de capital	500,000						(500,000)	-
Apropiación de reservas		68,839	80,794				(149,633)	-
Registro de distribución de dividendos							(727,145)	(727,145)
Efecto enmienda NIC 19						16,372	-	16,372
Pérdidas o ganancias actuariales						374	-	374
Resultado integral del año					(48,805)		1,314,980	1,266,174
Saldos al 31 de diciembre de 2015 Reestablecido	2,738,780	298,700	347,581	(4,284)	(289,677)	(57,151)	1,592,789	4,626,738
Apropiación de reservas		65,749	124,923				(190,672)	-
Registro de distribución de dividendos							(1,124,308)	(1,124,308)
Resultado integral del año						(4,479)	1,472,139	1,467,660
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,738,780	364,449	472,504	(4,284)	(289,677)	(61,630)	1,749,947	4,970,090

Wladimir Vicente Lenin Padilla Pozo
Gerente General

Christian Yugsi
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	2016	2015 (restablecido)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		11,127,676	10,086,044
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios		(6,541,800)	(7,023,465)
Efectivo pagado por y a empleados		(1,267,038)	(1,326,056)
Pagos por impuestos		(321,862)	(365,861)
Efectivo provisto por las actividades de operación		**2,996,977**	**1,370,662**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo (usado) en activos financieros	5	(652,523)	-
Adquisición de activos fijos	9	(843,129)	(627,370)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		**(1,495,652)**	**(627,370)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo recibido (pagado) por Préstamo de Socios		(187,454)	-
Dividendos pagados		(562,154)	(727,145)
Efectivo usado en actividades de financiamiento		**(749,608)**	**(727,145)**
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		751,717	16,147
Efectivo y equivalentes al inicio del período		152,630	136,482
Efectivo y equivalentes al final del período	4	**904,346**	**152,630**

Wladimir Vicente Lenin Padilla Pozo
Gerente General

Christian Yugsi
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	2016	2015 (restablecido)
Resultado integral del ejercicio		**1,467,660**	**1,282,920**
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	342,577	298,480
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	474,546	409,438
Provisión cuentas incobrables	5	18,324	22,185
Depreciaciones de activos fijos	9	384,313	267,575
Amortización de activos intangibles	10	14,250	14,250
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	14	119,509	70,096
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	14	11,699	5,195
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas por cobrar y otros activos financieros		(261,011)	(332,271)
Inventarios		306,088	114,424
Activos por impuestos corrientes		(448,565)	(438,218)
Otros activos corrientes		(166,640)	226,698
Acreedores comerciales		857,693	(284,008)
Pasivos por impuestos corrientes		126,703	72,358
Pasivos acumulados		(259,608)	(299,596)
Otros pasivos corrientes		14,852	(25,833)
Pasivos por impuestos diferidos		(5,414)	(33,031)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**2,996,977**	**1,370,662**

Wladimir Vicente Lenin Padilla Pozo
Gerente General

Christian Yugsi
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJIOS TEXPADILLA CIA. LTDA.

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2016

- ✓ Se realizó la apropiación de Utilidades del Ejercicio 2015 para incrementar la reserva legal por valor de $65,749 y la reserva facultativa para el fondo de educación por $124,923.
- ✓ Se registró dividendos por $1,124,308, de los cuales se pagaron en efectivo $562,154.

2015

- ✓ Se realizó la apropiación de Utilidades del Ejercicio 2014 para incrementar la reserva legal por valor de $68,839 y la reserva facultativa para el fondo de educación por $80,794.
- ✓ Se realizó la apropiación de Utilidades del Ejercicio 2014 para reinversión incrementando el capital social en la suma de $500,000.

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 08 de enero de 2001 en Quito, bajo la denominación de TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril de 2001. En el año 2004 se realiza la transferencia de activos y pasivos del giro del negocio del señor Manuel Vicente Padilla Bonilla a nombre de la Compañía para el inicio de sus operaciones. El 100% del capital social corresponde a inversión ecuatoriana.

Su domicilio principal está registrado en el Sector de Alangasí en las calles Puerto Rico S2-16 y Av. Argentina.

1.2. Operaciones

La principal actividad es la compra e importación de materias primas e insumos para la elaboración, terminación y estampado de telas de la línea deportiva. Actualmente, la comercialización se realiza en el mercado nacional.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza los 93 y 95 empleados, respectivamente.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los

participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Conversión de la moneda extranjera -

i) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5. Cuentas comerciales y otras por cobrar-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y

se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

2.6. Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios menos todos los costos necesarios para la venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.7. Propiedad, planta y equipo-

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de

depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

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

	Vida útil (en años)
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de seguridad	3

iv) Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Un componente de propiedad, planta y equipo, o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.8. Activos intangibles -

i) Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

ii) Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

iii) Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10. Acreedores comerciales por pagar y otras 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.11. Impuesto a la renta –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido, se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

iv. **Otros impuestos**

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.12. Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13. Beneficios a empleados

i. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. **Participación a trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la

contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. **Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, 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 importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea 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.

ii. **Comisiones en ventas**

Los ingresos por comisiones en ventas se registran de acuerdo con su devengamiento. Cuando se han cumplido las condiciones para su reconocimiento.

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16. Costos por intereses –

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.17. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar

por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

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

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. **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. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados

futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. **Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. **Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. **Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para

su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. **Baja de un pasivo financiero**

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.19. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los socios de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.20. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.21. Normas nuevas, pero aún no efectivas –

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
	Normas	
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
	Enmiendas	
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018

NIC 7	Iniciativa de revelaciones	Enero 1, 2017
NIC 40	Transferencias de Propiedad de inversión	Enero 1, 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018
	Normas	
NIC 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	Enero 1, 2017
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2017
	Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016	
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	Enero 1, 2018
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Enero 1, 2017
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivos contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o perdida se presentó en el estado de resultados

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En 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 refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de trasferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
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) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha trasferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

NIIF 16 Arrendamientos

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades de financiación de la entidad.

NIIF 2 Pagos basados en acciones

La enmienda se relaciona con las siguientes áreas:

- Aborda el impacto que las condiciones de consolidación de la concesión y las condiciones de no consolidación de la concesión tienen en la medición del valor razonable del pasivo incurrido en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- Clasifica los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neta para propósitos tributarios.

- Establece la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada en patrimonio.

NIIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9

Introduce una serie de nuevas revelaciones relacionadas con clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados

Las enmiendas a NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

NIC 40 Propiedades de inversión

Una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).

Mejoras anuales ciclo 2014 -2016

NIIF 1 Adopción por Primer vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF, relacionadas a ciertos aspectos de la NIIF 7 Instrumentos financieros:

Información a Revelar, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 19 Beneficios a los Empleados en función de las mejoras del ciclo 2012 – 2014 (1).

Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto, la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2016 (Ver nota 14).

NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Exención de la aplicación del método de la participación

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

Procedimientos del método de la participación

A pesar del requerimiento del párrafo 36, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede, al aplicar el método de la participación, optar por conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias.

Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una controladora.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso

contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

i. **Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión**

Como se describe en la Nota 2.7 la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

ii. **Deterioro de activos no financieros**

El deterioro de los activos no financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada período contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.9.

iii. **Beneficios sociales post-empleo**

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.13.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Caja Chica	1,650	1,650
Caja general	4,863	-
Bancos	436,796	980
Inversiones corto plazo instituciones financieras	461,037	150,000
	904,346	**152,630**

Las inversiones, para el 2015 y 2016, fueron realizadas en los bancos Pichincha e Internacional, respectivamente. A continuación, un resumen:

DETALLE DE INVERSIONES 2016

TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	28/12/2016	27/2/2017	3.5%	153,800	60	153,860
Certificado de depósito	4/10/2016	3/1/2017	5.5%	203,800	2,740	206,540
Certificado de depósito	7/11/2016	9/1/2017	4.3%	100,000	638	100,638
				457,600	**3,437**	**461,037**

DETALLE DE INVERSIONES 2015

TIPO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de inversión	30/12/2015	1/2/2016	5.0%	150,000	-	150,000
				150,000	**-**	**150,000**

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de estas cuentas, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
Activos Financieros a costo amortizado	**2016**	**2015**
Inversiones financieras a costo amortizado	652,523	-
Documentos y cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar comerciales	2,840,202	2,581,019
Provisión por incobrables a cuentas clientes	(65,743)	(52,145)
Provisión por deterioro a cuentas clientes	(19,392)	(14,666)
Otras cuentas por cobrar	5,500	3,672
	3,413,090	**2,517,880**

En 2016, estas inversiones fueron realizadas en el banco Internacional, a continuación, un detalle:

TIPO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	9/12/2016	10/4/2017	3.8%	350,000	796	350,796
Certificado de depósito	19/12/2016	19/4/2017	4.0%	301,300	427	301,727
				651,300	**1,223**	**652,523**

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

MOVIMIENTO DE LA PROVISIÓN POR INCOBRABLES

	...31 de diciembre de...	
	2016	**2015**
Saldo inicial	(52,145)	(27,177)
Castigos	10,810	-
Provisión año	(24,408)	(24,968)
Saldo final	**(65,743)**	**(52,145)**

MOVIMIENTO DE LA PROVISIÓN POR DETERIORO

	...31 de diciembre de...	
	2016	**2015**
Saldo inicial	(14,666)	(17,449)
Estimación del año, gasto financiero	(12,343)	-
Recuperación interés implícito	7,617	2,783
Saldo final	**(19,392)**	**(14,666)**

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2016	**2015**
Materias primas	707,733	962,054
Productos terminados	348,680	390,852
Productos en proceso	107,598	116,739
Importaciones en tránsito	777	1,231
	1,164,788	**1,470,876**

NOTA 7 - IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

		...31 de diciembre de... 2016	2015
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario IR	(1)	66,622	60,663
Anticipo IR		28,590	31,371
Crédito tributario ISD	(2)	4,877	15,716
Crédito Tributario IVA	(3)	50,383	68,703
		150,472	**176,453**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a las retenciones del impuesto a la renta realizada por clientes, su saldo corresponde al año en curso.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye, los valores por pago de ISD que según resolución del SRI se consideran como crédito tributario.

(3) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye, los valores que se originan por crédito tributario del IVA.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...31 de diciembre de... 2016	2015
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	474,546	409,438
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	169,482	108,168
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	24,449	24,168
	668,477	**541,774**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Gasto del impuesto corriente	474,546	409,438
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(5,414)	(33,030)
Total gasto de impuesto a la renta	**469,131**	**376,408**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,283,847	1,989,868
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	427,079	372,105
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	46,224	3,978
Efecto de rentas exentas al determinar la utilidad gravable	(16,460)	324
Efectos de otras partidas conciliatorias	12,289	
Efecto de diferencias temporarias	5,414	33,030
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	**474,546**	**409,438**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
	(En U.S. dólares)	
Impuestos diferidos		
Pasivo por impuestos diferidos	22,186	27,600
Impuestos diferidos, netos	(22,186)	(27,600)

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
	(En U.S. dólares)		
Año 2016			
Diferencias temporarias			
Activos fijos	27,600	(5,414)	22,186
Total	**27,600**	**(5,414)**	**22,186**

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
	(En U.S. dólares)		
Año 2015			
Diferencias temporarias			
Cuentas por cobrar comerciales	4,407	(4,407)	-
Activos fijos	28,668	(1,068)	27,600
Obligaciones por beneficios definidos	27,556	(27,556)	-
Total	**60,631**	**(33,030)**	**27,600**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Las declaraciones de impuestos, susceptibles de revisión, corresponden a las de los años 2014 al 2016.

Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores 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, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		...31 de diciembre de... 2016	2015
Préstamos a empleados	(1)	15,726	20,764
Garantías	(2)	16,500	41,900
Seguros pagados por anticipado	(3)	29,160	27,559
Anticipo proveedores		306,110	110,633
		367,496	**200,856**

(1) Corresponden a préstamos personales y directos a los empleados.

(2) Incluyen garantías por trámites de importaciones de materia primas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

	...31 de diciembre de... 2016	2015
TRANSOCEANICA	-	8,900
CMA CGM ECUADOR	-	25,000
MAERKS	-	5,000
DELPAC S.A.	15,000	3,000
NAVESMAR S.A.	500	-
-MARGLOBAL S.A.	1,000	-
	16,500	**41,900**

(3) Corresponde a primas de seguros contratados por la compañía a partir del año 2015.

(4) Corresponden a anticipos a proveedores por compra de materias primas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

Los anticipos a proveedores incluyen:

	...31 de diciembre de... 2016	2015
Anticipo proveedores nacionales	7,004	26,774
Anticipo proveedores del exterior	299,106	83,859
	306,110	**110,633**

Los anticipos a proveedores del exterior incluyen:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Rongseheng Petrochemical CO	-	77,859
Albany International Italia	4,531	-
Aluzin Asia PTE	89,070	-
Colet Sistema de Gestión	1,278	-
KCTEX International Limited	52,370	6,000
Sudima International PTE	147,634	-
Unitech Textile Machinery	4,223	-
	299,106	**83,859**

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Construcciones y edificaciones	1,526,986	921,761
Maquinaria y equipo	3,051,998	3,000,036
Equipo de Oficina	1,189	1,189
Muebles y enseres	4,143	3,354
Vehículos	119,753	119,753
Equipos de computación y seguridad	116,561	113,811
	4,820,630	4,159,904
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,389,330)	(1,005,017)
	3,431,300	**3,154,887**
Terrenos	199,500	17,097
Total	**3,630,800**	**3,171,984**

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Saldo inicial	3,171,984	2,812,189
Adiciones, netas	843,129	627,370
Depreciación - gasto	(384,313)	(267,575)
Saldo final, neto	**3,630,800**	**3,171,984**

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a pagos por compra de software contable y de producción, a continuación, un resumen:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Software contable y de producción	71,251	71,251
Amortización software	(45,905)	(31,655)
	25,346	**39,596**

Los movimientos de activos intangibles, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Saldo inicial, neto	39,596	53,846
Amortización - gasto	(14,250)	(14,250)
Saldo final, neto	**25,346**	**39,596**

NOTA 11 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		2016	2015
Proveedores del Exterior		62,907	129,343
Proveedores Relacionados	(1)	787,627	-
Proveedores Locales		564,660	421,980
Otros proveedores	(2)	415,000	421,178
		1,830,194	**972,501**

(1) Esta deuda se origina de la compra de la planta de tintorería a la sociedad civil y comercial Textil Padilla e Hijos.

(2) Corresponde a provisiones por arriendo de parte de la planta de producción, a gastos de transporte de tela cruda y producción en proceso y publicidad.

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Participación a trabajadores	342,577	298,480
Beneficios sociales	119,025	80,153
	461,602	**378,633**

Participación trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de los pasivos acumulados, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Saldo inicial	298,480	300,737
Provisión	342,577	298,480
Pagos efectuados	(298,480)	(300,737)
Saldo final	**342,577**	**298,480**

NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		2016	2015
Seguridad social		25,501	21,989
Anticipos clientes		17,240	5,900
Préstamos socios		12,546	200,000
Dividendos por pagar	(1)	562,154	-
		617,441	**227,889**

(1) Corresponde al 50% de dividendos de las utilidades 2016 pagados en 2017.

NOTA 14 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	...31 de diciembre de...		1 de enero
	2016	2015 Restablecido	2015 Restablecido
Jubilación patronal	870,383	750,874	680,778
Bonificación por desahucio	215,966	204,266	199,071
	1,086,349	**955,140**	**879,849**

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más 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 – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...		1 de enero
	2016	2015 Restablecido	2015 Restablecido
Saldo inicial	750,874	680,778	598,496
Costo de servicio	77,127	65,502	55,736
Costos financieros	29,409	25,071	22,152
Ganancias/Pérdidas ORI	12,973	(20,476)	4,394
Saldo final	**870,383**	**750,874**	**680,778**

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.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...		1 de enero
	2016	2015 Restablecido	2015 Restablecido
Saldo inicial	204,266	199,071	176,922
Costo de servicio	15,718	15,827	14,591
Costos financieros	8,512	7,736	6,883
Ganancias/Pérdidas ORI	(8,494)	(178,242)	1,601
Beneficios pagados	(4,037)	(8,330)	(927)
Costo de servicios pasados	-	168,204	-
Saldo final	**215,966**	**204,266**	**199,071**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. 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 del 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 registran en el otro resultado integral.

La Compañía por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.14	4.36
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3	3

NOTA 15 - INSTRUMENTOS FINACIEROS

Gestión de riesgos 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 Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos 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, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

i. **Riesgo en las tasas de interés.** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

ii. **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

iii. **Riesgo de liquidez.** - La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

iv. **Riesgo de capital.** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene deudas con bancos privados.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

		..31 de diciembre de..	
		2016	2015
		(En U.S. dólares)	
Activos financieros			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalente	(1)	904,346	152,630
Cuentas comerciales y otras por cobrar	(2)	3,413,090	2,517,880
Préstamos a empleados	(3)	15,726	20,764
		4,333,162	**2,691,274**
Pasivos financieros			
Costo amortizado:			
Acreedores comerciales	(4)	1,830,194	972,501
		1,830,194	**972,501**

(1) Ver Nota 4
(2) Ver Nota 5
(3) Incluido en Nota 8
(4) Ver Nota 11

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 2,738,780 participaciones de valor unitario de US$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

Constituyen valores apropiados para crear el fondo de educación y capacitación, el mismo que será utilizado anualmente según el reglamento aprobado, tal como lo definen los estatutos de la compañía. Cabe mencionar que, hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, dicho Reglamento aún no ha sido establecido.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	..31 de diciembre de..	
	2016	2015
	(En U.S. dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	1,749,947	1,592,789
Efecto enmienda NIC 19	(289,677)	(289,677)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(4,284)	(4,284)
Otro resultado integral	(61,630)	(57,151)
	1,394,356	**1,241,677**

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17 - INGRESOS

Un detalle, a continuación:

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas de bienes	11,143,092	10,448,680
Ventas de servicios	700	2,108
	11,143,792	**10,450,788**

NOTA 18 - DETALLE DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle, a continuación:

	...31 de diciembre de...	
Costo de ventas	2016	2015
	(En U.S. dólares)	
Costo de Ventas Productos Fabricados	6,365,129	6,695,868
Costo de Venta Producto No Fabricado	247,434	203,626
Costo de Venta Materia prima	395,958	302,974
Costo de Venta Productos en Procesos	143,569	10,951
	7,152,091	**7,213,420**

El Movimiento del costo de venta de productos elaboración por la compañía, se muestra a continuación:

(Ver página siguiente)

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
	(En U.S. dólares)	
Inventario Inicial de materia prima	769,230	656,171
(+) Compras e importaciones	3,422,326	4,325,984
Materia prima disponible para producción	**4,191,556**	**4,982,155**
(-) Ventas	395,940	302,943
(-) Inventario Final	436,738	769,230
Materia Prima Utilizada	**3,358,878**	**3,909,982**
(+) Mano de obra directa	784,365	682,505
(+) Gastos indirectos de fabricación	2,273,860	2,262,467
Costo de Producción del periodo	**6,417,104**	**6,854,954**
(+) Inventario inicial de productos en proceso	116,739	56,945
(-) Productos en proceso vendidos	143,569	10,951
Total Producción en proceso	**6,390,275**	**6,900,947**
(-) Inventario final productos en proceso	107,598	116,739
Productos terminados del periodo	**6,282,677**	**6,784,208**
(+) Inventario inicial de productos terminados	390,852	302,512
Productos terminados disponible para la venta	**6,673,529**	**7,086,720**
(-) Inventario final de productos terminados	308,399	390,852
Costo de ventas del periodo	**6,365,129**	**6,695,868**

NOTA 19 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, es como sigue:

(Ver página siguiente)

	...31 de diciembre de...	
	2016	2015
	(En U.S. dólares)	
Gastos de administración y ventas		
Gastos del personal	884,180	801,558
Honorarios	77,718	28,935
Mantenimiento y reparación	136,151	86,693
Arrendamientos operativos	72,245	44,244
Promoción y Publicidad	203,592	54,954
Combustible	7,880	8,254
Seguros y reaseguros	59,221	37,603
Transporte	185,961	175,093
Gastos de gestión	25,415	28,814
Gastos de viaje	61,161	42,802
Servicios Básicos	23,542	21,070
Notarios y Registro Mercantil	3,887	360
Impuestos, contribuciones y otros	66,353	52,396
Depreciaciones	51,245	37,654
Amortizaciones	14,250	14,250
Provisiones	36,752	24,968
Otros servicios	223,044	60,492
Suministros y materiales	33,664	49,814
	2,166,261	**1,569,954**

NOTA 20 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Un detalle, a continuación:

(Ver página siguiente)

	..31 de diciembre de..	
	2016	2015
	(En U.S. dólares)	
Compañías relacionadas		
Saldos		
Cuentas por pagar	787,627	200,000
Transacciones		
Ventas	2,423	338
Compra de suministros	5,428	26,759
Compra de servicios	55,087	-
Arriendos	299,009	-

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	..31 de diciembre de..	
	2016	2015
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	177,255	131,098
Beneficios definidos	87,599	253,446
	264,854	**384,544**

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado. Los ejecutivos y miembros clave de la gerencia son también socios de la compañía.

NOTA 21 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$6 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 22 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 23 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril, 24 de 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril, 24 de 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Wladimir Vicente Lenin Padilla Pozo
Gerente General

Christian Yugsi
Contador General