



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA"
CIA. LTDA.**

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	136.482	4.000
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4	-	600.000
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	2.221.361	2.132.695
Inventarios	6	1.585.300	1.427.595
Servicios y otros pagos anticipados	7	561.660	559.409
Total activos corrientes		4.504.803	4.723.699
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	8	2.812.189	1.701.139
Activo intangible	9	53.846	17.504
Total activos no corrientes		2.866.035	1.718.643
Total Activos		7.370.838	6.442.342
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras		-	250.687
Cuentas y documentos por pagar	10	1.450.124	882.891
Provisiones corrientes	11	906.931	807.387
Otras obligaciones corrientes		2.341	-
Total pasivos corrientes		2.359.396	1.940.965
Pasivos no corrientes:			
Provisiones por beneficios a empleados	12	637.247	581.180
Pasivo diferido	13	60.631	64.330
Total pasivos no corrientes		697.878	645.510
Total pasivos		3.057.274	2.586.475
Patrimonio neto:			
Capital social	14	2.238.780	1.438.780
Reserva legal		229.861	157.021
Reserva facultativa		266.787	208.392
Resultados acumulados		201.358	594.882
Resultado del ejercicio		1.376.778	1.456.792
Total patrimonio neto de los socios		4.313.564	3.855.867
Total pasivos y patrimonio neto		7.370.838	6.442.342

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias	15	10.359.109	9.596.082
Costo de ventas			
Costo de ventas		(6.642.449)	(6.182.943)
Utilidad bruta en ventas		3.716.660	3.413.139
Gastos:			
De administración		(1.042.350)	(680.095)
De ventas		(721.700)	(677.387)
		(1.764.050)	(1.357.482)
Otros ingresos / gastos			
Otros ingresos		138.046	45.516
Otros gastos		(40.540)	(9.034)
Gastos financieros		(45.204)	(33.439)
		52.302	3.043
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		2.004.912	2.058.700
Menos:			
Participación a trabajadores		(300.737)	(308.805)
Impuesto a la renta		(331.097)	(299.118)
Resultado neto del año		1.373.078	1.450.777
Gasto impuesto a la renta		3.700	6.015
Utilidad a disposición de los socios		1.376.778	1.456.792

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresados en dólares estadounidenses**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros resultados integrales	Resultado Aplicación 1era vez NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2013	1.438.780	100.132	94.613	(41.513)	(4.284)	1.465.592	3.053.320
Transferencia a reservas		56.889	113.779			(170.668)	
Distribución de dividendos a socios						(584.615)	(584.615)
Diferencia impuesto renta 2012						(50.000)	(50.000)
Registro pérdida actuarial				(19.630)			(19.630)
Resultado neto del año				(61.143)	(4.284)	1.456.792	1.456.792
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.438.780	157.021	208.392	(61.143)	(4.284)	2.117.101	3.855.867
Incremento de capital con reinversión	800.000					(800.000)	
Transferencia a reservas		72.840	58.395			(131.235)	
Distribución de dividendos a socios						(908.057)	(908.057)
Registro pérdida actuarial				(11.024)			(11.024)
Resultado neto del año				(72.167)	(4.281)	1.376.778	1.376.778
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.238.780	229.861	266.787	(72.167)	(4.281)	1.654.587	4.313.564

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Cobros por actividades de operación:		
Cobros provenientes de las ventas de bienes y servicios	10.253.133	9.033.560
Cobros por otras actividades de operación	138.046	-
Pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por bienes y servicios	(8.717.263)	(7.259.646)
Pagos por cuenta de empleados	(406.877)	(746.680)
Pago de intereses	(39.440)	(33.439)
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades operativas	1.227.599	993.795
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto	(1.297.889)	(482.312)
Cobro/Adquisición de certificado de inversión	600.000	(200.000)
Adquisición de otros activos	(45.968)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	(743.857)	(682.312)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Pago/ Adquisición de obligaciones financieras	(250.687)	54.797
Préstamos recibido de los socios	-	200.000
Aporte de capital con reinversión	800.000	-
Pago de dividendos a los socios	(900.573)	(584.615)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(351.260)	(329.818)
Variación neta de caja y equivalentes	132.482	(18.335)
Caja y equivalentes a principio de año	4.000	22.335
Caja y equivalentes al final de año	136.482	4.000

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta:	1.376.778	1.456.792
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisión por deterioro de cuentas comerciales	17.310	20.240
Depreciación	250.745	146.509
Provisiones		18.202
Provisión impuesto a la renta	331.097	299.118
Provisión trabajadores	300.737	308.805
Provisión beneficios sociales	56.067	55.910
Amortizaciones	9.626	532
Gasto impuesto a la renta	(3.699)	(6.015)
	<u>2.338.660</u>	<u>2.300.093</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento / disminución en cuentas y documentos por cobrar	(105.976)	(562.522)
Incremento / disminución en otros activos	(2.251)	(70.001)
Incremento / disminución en inventarios	(157.705)	(157.101)
Incremento / disminución en cuentas y documentos por pagar	(1.046.322)	(270.862)
Incremento / disminución en otros pasivos	201.192	(245.812)
	<u>1.227.599</u>	<u>993.795</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.227.599</u>	<u>993.795</u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



**TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresadas en dólares estadounidenses)**

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

TEXTIL PADILLA E HIJOS "TEXPADILLA" CIA. LTDA., es una compañía constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito el 8 de enero de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril del mismo año, tiene como objeto social principal, la compra e importación de materia prima e insumos para la elaboración, terminación y estampado de telas, además de la comercialización.

En el año 2004 la Compañía inicia formalmente sus operaciones mediante la transferencia de activos, pasivos y giro del negocio del Señor Manuel Vicente Padilla Bonilla.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC) estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre del 2014 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en los estados financieros.

Bases de presentación:

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 2s)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Políticas contables:

- a) **Unidad Monetaria.**- La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los EUA, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

- b) **Negocio en marcha.**- Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Textil Padilla e Hijos "Texpadilla" Cía. Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.
- c) **Consistencia de la información.**- La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.
- d) **Periodo de tiempo.**- La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un año calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones.
- e) **Presentación de los estados financieros.**- En el estado de situación financiera, la compañía, clasificó las partidas como corrientes y no corrientes.
En el estado de resultados integral los costos y gastos se clasifican en función de su naturaleza.
En el estado de flujos de efectivo se utilizó el método directo para informar sobre los movimientos de actividades de operación, inversión y financiamiento.
En el estado de cambios en el patrimonio se revelan conciliaciones y movimientos al inicio y final del período reportado.
- f) **Efectivo y equivalentes.**- Corresponde al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. Los equivalentes de efectivo están registrados al costo, que no excede al valor de mercado, y son considerados como equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo.
- g) **Instrumentos Financieros.**- La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para lo que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: activos y pasivos financieros a su valor razonable con efecto en resultados; préstamos y cuentas por cobrar; pasivos financieros; activos financieros disponibles para la venta; e inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

- i) **Préstamos y cuentas por cobrar.**- La Compañía mantiene en esta categoría: deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación de cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

- ii) **Pasivos financieros.-** Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

- iii) **Baja de activos y pasivos financieros:**

Activos financieros.- Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; y (ii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo.

Pasivos financieros.- Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

- h) **Inventarios.-** Están valuados al costo o al valor de realización el menor. Utilizan el método promedio para la imputación de los egresos de dichos inventarios; los considerados en tránsito tienen como valor el acumulado hasta el cierre del ejercicio por las importaciones.
- i) **Propiedad, planta y equipo.-** Se muestra al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada. El valor de propiedad, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios e instalaciones en que puedan estar asentadas y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los métodos y períodos de amortización aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

- j) **Arrendamientos.-** Los bienes recibidos en arriendo en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad arrendada, se consideran arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de esta naturaleza se imputan a la cuenta de resultados de forma lineal en el plazo del período del arriendo.
- k) **Activos intangibles.-** Las licencias de software y concesiones son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de las vidas útiles estimadas y a la fecha de balance se analiza si existen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizan pruebas de deterioro.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

- l) Deterioro en el valor de activos no corrientes.-** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, La Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.
- m) Deterioro en el valor de activos corrientes.-** Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas, por el riesgo país y el riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2014 y 2013 se ha evaluado la existencia de indicios de deterioro en los documentos y cuentas por cobrar comerciales.
- n) Provisión por beneficios a empleados.-** La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio; su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones de sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podría ser importantes.

- o) Ingresos y gastos.-** Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio de devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos, con independencia del momento en que se genera el pago. Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de los productos que produce y comercializa.
- p) Participación a trabajadores en las utilidades.-** La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15%.
- q) Impuesto a la renta corriente y diferido.-** El gasto por el impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleadas para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

r) Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo
- Determinación de valor actual de los planes de beneficios definidos a empleados.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- El rubro se encuentra formado por la siguientes cuentas:

	2014	2013
Caja General	5.637	250
Cajas chicas y fondos	3.750	3.750
Banco del Pichincha	127.095	-
	136.482	4.000

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.- Al 31 de diciembre de 2014 se efectiviza el certificado de inversión mantenido hasta el año 2013 por US\$ 600.000.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO.- A continuación un detalle de la composición de este rubro.

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales	2.248.845	2.119.700
(-) Deterioro cuentas comerciales	(44.626)	(27.316)

Cuentas por cobrar empleados	13.567	15.811
(-) Deterioro cuentas de empleados	-	-
Otras cuentas por cobrar	3.575	24.500
(-) Deterioro otras cuentas por cobrar	-	-
	<u>2.221.361</u>	<u>2.132.695</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas comerciales es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	(27.316)	(7.076)
Provisión por deterioro contra resultados	(21.874)	(24.468)
Devengo del descuento acreditado al ingreso	4.564	4.228
Saldo al final del año	<u>(44.626)</u>	<u>(27.316)</u>

6. **INVENTARIOS.-** Este rubro lo conforman al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materia prima	879.880	692.675
Productos en proceso	56.945	156.450
Productos terminados	370.293	141.335
Importaciones	278.182	437.135
	<u>1.585.300</u>	<u>1.427.595</u>

Se ha realizado la verificación de obsolescencia de inventarios, y no se ha determinado la aplicación de ajustes.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-** Los saldos del rubro los conforman.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo a proveedores (1)	413.987	303.876
Activos por impuestos corrientes (2)	147.673	255.533
	<u>561.660</u>	<u>559.409</u>

(1) En este rubro se encuentran los pagos realizados a proveedores por concepto de anticipo de trabajos contratados que se encuentran en proceso y se liquidan en el año 2015.

(2) Corresponde al crédito tributario por los siguientes impuestos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario del IVA	33.774	40.790

Retenciones de Impuesto a la renta	56.836	49.045
Anticipo de impuesto a la renta	38.169	33.242
Impuesto a la salida de divisas	18.894	132.456
	147.673	255.533

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- A continuación un detalle de la conformación de este rubro:

	2014	2013
Terreno	17.097	17.097
Edificios	620.509	353.313
Maquinaria	2.661.432	1.646.038
Herramientas y equipos	55.681	55.110
Muebles y enseres	3.354	3.828
Equipos de oficina	89	2.014
Equipos de cómputo	61.127	56.782
Equipos de seguridad	18.293	21.161
Vehículos	119.753	104.102
Subtotal	3.557.335	2.259.445
(-) Depreciación acumulada	(745.146)	(558.306)
Propiedad, planta y equipo	2.812.189	1.701.139

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año es el siguiente:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	1.701.139	1.373.372
Adiciones, netas	1.361.795	474.276
Depreciación	(250.745)	(146.509)
Saldo al final del año	2.812.189	1.701.139

9. ACTIVO INTANGIBLE .- El saldo de este rubro se detalla:

	2014	2013
Software producción, neto	12.554	17.504
Software contable financiero, neto	41.292	-
	53.846	17.504

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- La conformación de este rubro se detalla a continuación:

	2014	2013
Proveedores	729.327	32.060
Administración tributaria (1)	469.416	485.039

IESS por pagar	18.692	17.993
Anticipo de clientes	32.689	147.799
Socios por pagar	200.000	200.000
	1.450.124	882.891

(1) Corresponde a obligaciones tributarias corrientes con el Servicio de Rentas Internas al cierre del ejercicio contable y el impuesto a la renta anual.

11. PROVISIONES CORRIENTES.- Este rubro se encuentra formado por las siguientes provisiones corrientes:

	2014	2013
Provisiones proveedores servicios (1)	527.182	471.921
Provisiones beneficios a empleados (2)	379.749	335.466
	906.931	807.387

(1) En este rubro se encuentran registradas las provisiones por concepto de gastos devengados en el año 2014 y facturados en el año 2015.

(2) En este rubro se encuentran registrados los beneficios sociales por pagar a empleados, incluido la participación a trabajadores.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Este rubro al 31 de diciembre lo conforman:

	2014	2013
Jubilación patronal	423.829	380.821
Desahucio	213.418	200.359
	637.247	581.180

Las provisiones de los años 2014 y 2013 se encuentran registradas como parte de los gastos operativos en los resultados integrales adjuntos y en otros resultados integrales como cuenta de patrimonio se encuentran las ganancias y pérdidas actuariales.

La determinación de los beneficios post-empleo la realizó un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado según a la metodología del cálculo actuarial.

Jubilación patronal.- Mediante resolución publicada en el Registro Oficial, La Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal sin perjuicio de la que corresponda según la Ley a los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestados su servicios continuados o ininterrumpidos. Adicionalmente los empleados que a la fecha de despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de cada año, la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Desahucio.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendrá un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Está provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado en la misma empresa o empleador.

13. PASIVO DIFERIDO – IMPUESTO A LA RENTA

- a) **Conciliación Tributaria.-** De conformidad con disposiciones legales el impuesto a la renta se calcula sobre la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables del período 2014 y 2013. Un detalle del cálculo del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2.004.912	2.058.700
Menos: 15% participación a trabajadores	(300.737)	(308.805)
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>1.704.175</u>	<u>1.749.895</u>
Más : Gastos no deducibles	11.268	9.034
Gasto impuesto a la renta	16.817	27.339
Menos: Incremento neto de empleados	-	(63.003)
Base imponible impuesto a la renta	<u>1.732.260</u>	<u>1.723.265</u>
Impuesto a la renta con reinversión (12%)	60.000	96.000
Impuesto a la renta sin reinversión (22%)	<u>271.097</u>	<u>203.118</u>
Impuesto a la renta causado	331.097	299.118
Anticipo calculado	87.213	68.771
Impuesto a la renta el mayor entre el anticipo y el impuesto causado	<u>331.097</u>	<u>299.118</u>
Tasa impositiva nominal	22%	22%
Tasa efectiva	19%	18%
Menos: Crédito tributario por:		
Anticipo de impuesto a la renta	(38.169)	(33.242)
Retenciones de impuesto a la renta	(56.836)	(49.045)
Impuesto a la salida de divisas	(18.894)	(132.456)
Impuesto a la renta por pagar	<u>217.198</u>	<u>84.375</u>
Impuesto a la renta corriente	213.499	78.360
Impuesto a la renta diferido	3.699	6.015
Gasto impuesto a la renta del año	<u>217.198</u>	<u>84.375</u>
Saldo del impuesto diferido	<u>60.631</u>	<u>64.330</u>

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.-

Capital social.- El capital social asciende a 2.238.780 participaciones de un dólar de valor nominal que corresponde a US\$ 2.238.780.

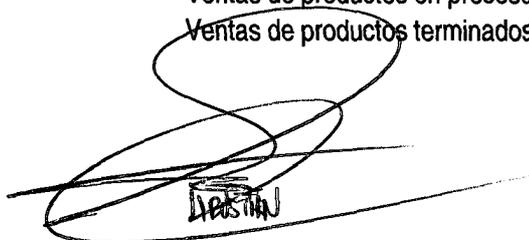
Reserva Legal.- De conformidad a la Ley de Compañías, de la utilidad anual luego de trabajadores e impuestos, debe transferirse un 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada antes de la distribución a los socios.

Reserva facultativa.- Conforme los estatutos de la Compañía se constituye anualmente la reserva facultativa por un 10% de la utilidad antes de distribución a los socios.

Adopción primera vez de las NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.- A continuación un detalle de los principales rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas de materia prima	329.125	372.126
Ventas de productos en proceso	9.384	9.364
Ventas de productos terminados	<u>10.020.600</u>	<u>9.214.592</u>
	<u>10.359.109</u>	<u>9.596.083</u>



Christian Yugsi
Contador General
Textil Padilla e Hijos Texpadilla Cía. Ltda.