

TEJIDOS PINTEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

TEJIDOS PINTEX S.A. se constituyó mediante escritura pública el 3 de agosto de 1959 en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con el No. 332; y el 8 de septiembre de 1959 se inscribió en el Registro de la propiedad con el No. 169. El capital social con el cual se constituyó la empresa fue de 5'000.000 de sucres.

En el año de 1966 el 23 de junio la empresa procede a reformar los estatutos y a realizar el aumento de capital de la empresa en un valor de 5'100.000 sucres, por lo que el capital asciende a 10'100.000 sucres.

Con fecha 2 de julio de 1974, se procede a reformar los estatutos y a realizar el aumento de capital el mismo que es aprobado por la superintendencia de compañías mediante resolución No. 4197 del 12 de septiembre de 1974; Y la inscripción en el registro mercantil consta bajo el No. 965, tomo 105 del 17 de septiembre de 1974, por un valor de 15'000.000 de sucres, quedando su capital social por un valor de 25'100.000 de sucres.

El capital social en el año de 1975, el 13 de marzo bajo escritura pública aumenta su capital en 24'900.000 de sucres, por lo que el capital social asciende a 50'000.000 de sucres y está inscrita en la superintendencia de compañías bajo resolución No. 4603 del 24 de abril de 1975.

Para el 12 de marzo del 2001 bajo escritura pública se realiza la respectiva convertibilidad a dólares de su capital social, quedando el mismo por un valor de USD 528,000; siendo inscrita en la superintendencia de compañías mediante resolución No.01.Q.IJ.2493.

El 17 de julio del 2003, bajo escritura pública se realiza el aumento de capital de la empresa por el valor de USD 4'472,000 por lo que, el capital social asciende a un valor de USD 5'000.000, el mismo está inscrito por la superintendencia de compañías mediante resolución No. 03. Q.IJ.2864 del 4 de agosto del 2003 y el registro de la misma con el número de tomo 35 y bajo la resolución No. 71, y se inscribe ante el registro mercantil, con fecha 11 de septiembre del 2003.

La última reforma a los estatutos se realiza el 25 de marzo del 2009 con la finalidad de ampliar en 50 años más la existencia jurídica de la compañía, esta resolución se encuentra inscrita en la superintendencia de compañías bajo resolución No. 09.Q.IJ.001901 del 8 de mayo del 2009 y en el registro mercantil bajo el No. 1717, tomo 140 del 8 de septiembre del 2009.

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social, la preparación, comercialización e industrialización de fibras textiles al por mayor y menor.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), por el directorio, la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

Domicilio principal

TEJIDOS PINTEX S.A. la matriz de la compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, sector Cotocollao, ubicado en la Av. De la prensa OE5-28 y pasaje Manuel Herrera. Cabe indicar que se establecerá sucursales y agencias dentro o fuera del país cuando el desarrollo del negocio así lo exigiera.

2. ENTORNO ECONOMICO

Balanza Comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza Comercial Petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza Comercial no Petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD - 1,722.0 millones a USD - 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones Petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero - diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en períodos enero - diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

Las Exportaciones no Petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero - diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos períodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación No Petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero - diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el período enero - diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero - diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero - diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de Desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -0,20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta Básica Familiar

La Canasta Básica Familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta Familiar Vital

La Canasta Familiar Vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario Básico Unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF.

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010.

A partir del año 2011 la compañía registra sus operaciones con la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS COMPLETAS.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

2.2 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

2.3 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIFs Completas.

2.4 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

2.5 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

2.6 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.7 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables y análisis de deterioro.

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

2.9 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de producción o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, 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 producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

La empresa en sus procesos productivos utiliza para la determinación de costos unitarios, costos estimados en su mano de obra. Sin embargo no ha actualizado la tarifa respectiva para el año 2017, por lo que a través de un proceso del sistema contable, se establece un costo unitario de producción calculado que incluye todos los costos de producción incurridos, y determina nuevos costos unitarios. No se tiene una revelación adecuada de este proceso y la actualización de cada costo unitario de producción.

2.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año. La empresa ha fijado la vida útil de los activos en función de su uso, determinado por el número de meses de utilización.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

e) Revalorización de activos.-

La empresa ha revalorizado activos fijos como maquinaria y terrenos principalmente, para lo cual mantiene un control de sus depreciaciones. Además de controlar para fines tributarios también la depreciación normal sin nuevas valoraciones.

f) Deterioro de activos fijos.-

La empresa ha establecido un número de activos fijos que no se han depreciado, ya que no se están utilizando en producción, sin embargo no se ha calculado su deterioro correspondiente.

2.11 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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

2.13 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

2.14 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2017 fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal. La compañía ha aplicado el impuesto mínimo en su pago de impuesto a la renta.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes

Los impuestos corrientes fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

2.15 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

2.16 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

2.17 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Dado los resultados de la compañía no se realiza ninguna provisión por el año 2017.

2.18 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.19 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

- 1. Efectivo y equivalentes
- 2. Inversiones a corto plazo
- 3. Deudores comerciales
- 4. Otras cuentas por cobrar
- 5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e

2.20 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

- 1. Obligaciones financieras
- 2. Cuentas por pagar comerciales y
- 3. Otras cuentas por pagar.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

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:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía ha revisado en el año 2017 la vida útil al final del período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Compañía ha revisado la existencia de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro. No ha efectuado registro alguno sobre impuestos diferidos en el 2017.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Caja chica	900	700
Depositos en transito por mayor tela	253	569
Depositos en transito por mayor prod. Confeccionado	27	0
Depositos en transito serviplaza	8.369	3.185
Depositos en transito Guayaquil	17	2.760
Depositos en transito Guayaquil Alborada	1.035	0
Total cajas	10.601	7.214
Banco Bolivariano	82.536	11.581
Banco Produbanco	0	283
Banco Pacifico	56.793	8.368
EFG bank Zurich		4.122
Total bancos	139.329	24.354
Total general	149.930	31.568

INVERSIONES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Inversión Banco del Pichincha	18.435	0
Inversión Produbanco	27.609	0
Total Inversiones	46.044	0

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Clientes	1.131.157	1.703.946
Total general	1.131.157	1.703.946

Movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2015	633.425
Aplicaciones	-2.866
Provisiones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2016	630.559
Aplicaciones	-413.331
Provisiones	2.893
Reversiones	-112.935
Saldo al 31 de diciembre del 2017	107.186

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipos Proveedores	5	6.061
Anticipos Proveedores del exterior	107.123	106.884
Cuentas por cobrar accionistas	32.001	29.312
Cuentas por cobrar empleados	23.649	0
Cuentas por cobrar terceros	8.000	6.372
Importaciones por cobrar	0	3.450
Descuento por prestamos	-441	2.443
Seguros por cobrar	440	0
Total general	170.777	154.522

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Crédito tributario ISD	4.375	22.510
Crédito Tributario Retenciones en la fuente IR	96.558	70.472
Total general	100.933	92.982

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Inventario Tela	2.419.914	2.930.592
(menos) provisión por obsolescencia)	-68.037	-315.882
inventario tela valor neto	2.351.877	2.614.710
Inventario producto confeccionado	673.363	413.174
Inventario producto en proceso	1.038.348	2.042.005
Inventario materia prima	60.139	201.134
Inventario insumos	218.605	257.371
Inventarios varios	630.548	669.987
Inventario Transitorias	10.998	1.033
Importaciones en tránsito	21.633	-586
Total general	5.005.511	6.198.828

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Seguros	30.493	50.694
Suscripciones anticipadas	912	112
Otros anticipos	6.213	
Total gastos anticipados	37.618	50.806

10. ACTIVO FIJO NETO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/ 12/ 16	Adiciones	Saldo al 31/ 12/ 17
Terrenos	10.849.977		10.849.977
Edificios	910.112		910.112
Proyecto en curso	24.124		24.124
Instalaciones	2.094.915		2.094.915
Readecuaciones	2.832.779		2.832.779
Maquinaria y equipo	11.363.374	15.035	11.378.409
Muebles de oficina	567.242		567.242
Equipos de computación	749.624		749.624
Vehículos	189.485	2.552	192.037
Total	29.581.632	17.587	29.599.219
D.A. Edificios	910.112		910.112
D.A. Instalaciones	1.811.820	57.650	1.869.470
D.A. Readecuaciones	2.306.361	63.267	2.369.628
D.A. Maquinaria y equipo	6.012.578	521.373	6.533.951
D.A. Muebles de oficina	497.789	25.486	523.275
D.A. Equipos de computación	744.992	4.494	749.486
D.A. Vehículos	189.486	171	189.657
Total depreciaciones	12.473.138	672.441	13.145.579
Total activo fijo neto	17.108.494	(654.854)	16.453.640

11. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Software	114.523	114.523
Amortización	-64.791	-40.495
Total general	49.732	74.028

12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	36.097	0
Provisión deterioro cuentas por cobrar	-36.097	0
Cuentas por cobrar relacionadas	134.097	0
Otras inversiones	6.270	6.270
Total general	140.367	6.270

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Saldo 30-12-2017									
Institución Financiera	Nro. Operación	Fecha Inicio	Fecha de Venmto.	Valor	Plazo	Pagos	Corto plazo	Largo Plazo	Total
Coop. Financiera Nacional	10513705	11/10/2015	25/10/2018	262.135		131.088	393.203	-	393.203
Coop. Financiera Nacional	10513684	11/10/2015	10/04/2022	74.836		37.418	112.253	299.342	411.596
Coop. Financiera Nacional	10511317	05/06/2015	20/04/2018	500.000		250.000	500.000		500.000
Coop. Financiera Nacional	10513676	10/11/2015	10/04/2022	70.820		35.410	106.230	283.280	389.509
Subtotal CFN (a)							1.111.886	582.622	1.694.308
Saldo 30-12-2017									
Institución Financiera	Nro. Operación	Fecha Inicio	Fecha de Venmto.	Valor	Plazo	Pagos	Corto plazo	Largo Plazo	Total
Produbanco	430413000	08/15/2017	11/13/2017	150.000,00	3 meses	1 pago			
Produbanco	429441000	08/08/2017	11/09/2017	500.000,00	3 meses	1 pago			
Produbanco	430413001	08/15/2017	11/13/2017	150.000,00	3 meses	1 pago			
Produbanco	4340443001	12/04/2017	02/27/2018	150.000,00	3 meses	1 pago		150.000	150.000
Produbanco	430413001	11/13/2017	02/15/2018	150.000,00	3 meses	1 pago		150.000	150.000
Produbanco	429441001	11/10/2017	02/09/2017	500.000,00	3 meses	1 pago	6.041	500.000	506.041
Subtotal PRODUBANCO (a)							6.041	800.000	806.041
Total									
Corto plazo							1.117.728	1.382.622	2.500.349
Largo Plazo							88.646		88.646
Total							1.206.374		2.588.995
Total préstamos (a)							1.117.728		2.500.349
Intereses provisionado							88.646		88.646
Sobregiros bancarios							5.213		5.213
Total General							1.211.587	1.382.622	2.594.208

- De acuerdo al documento de aprobación de crédito otorgado por la Corporación Financiera Nacional CFN hacia la compañía Pintex, en fecha 15 de abril del 2015, el crédito otorgado es destinado para activo fijo – cambio de la matriz productiva por USD 424.919,38; activo fijo – crédito directo por USD 523.848,93; apoyo productivo y financiero de capital de trabajo por USD 786.405,69 y capital de trabajo por USD 1.000.000. Los desembolsos establecen la creación de prenda comercial a favor de la CFN (para crédito de capital de trabajo); desembolsos para el pago de operaciones vigentes con el banco Produbanco (para crédito de apoyo productivo y financiero de capital de trabajo). Para el resto de créditos se efectuarán desembolsos previa la constitución de hipoteca y la garantía personal de cuatro de los accionistas que suman el 53% de participación accionaria. La prenda comercial es garantía para desembolso de préstamo de capital de trabajo.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción		Al 31 diciembre	
		2017	2016
Proveedores	①	1.685.454	1.657.724
Inventario por facturar		14.116	-2.674
Proveedores exterior	②	343.439	400.629
Empleados		13.286	585
Otros		6.197	4.643
Total general		2.062.492	2.060.907

A continuación se muestra los detalles de proveedores nacionales y del exterior:

Cuentas por pagar proveedores locales

Nombre	Valor USD
Hidroabánico S.A.	363.162
Municipio Del Distrito Metropolitano De Quito	274.700
La Fabril S.A.	160.222
Aprestos Y Resinas Cia. Ltda	153.628
Seguros Sucre S.A.	145.910
Maint Cia. Ltda.	77.827
Enkador S.A.	49.564
Surmaq S.A.	35.987
Química Amtex S.A.	34.153
Dinners Tarjeta	30.219
Rodriguez Franco Alex Renato	24.358
A.I.T.E.	21.915
Química Superior Unichem S.A.	16.173
Lexvalor Asesoría Legal S.A.	14.322
Magnumseg Cia.Ltda.	10.988
Riler Cia. Ltda.	9.597
Level 3 Ecuador Lvlit S.A.	9.465
Resiquim S.A.	9.160
Peñaherrera Ponce & Salvador Sociedad Civil	9.144
Deloitte & Touche Ecuador Cia.	8.000
Garzon Maldonado Jhonny Xavier	7.509
Química Suiza Industrial Del Ecuador Qsi S.A.	7.307
Varios clientes	212.144
Total General	① 1.685.454

Cuentas por pagar proveedores exterior

Nombre	Valor
Do Best Co. Ltd.	121.973
Textiles Miratex S.A.S	89.378
Dak Americas Fibers	84.810
Achitex Minerva S.P.A.	42.089
Jiangyin Fubang Imp.& Exp. Co.,Ltd	33.831
Snf Floerger	6.000
Rieter - Maschinenfabrik Rieter Ag.	2.394
Santa Mania	1.182
Ecom Usa Llc	270
Anticpos aplicados	-38.488
Total general	② 343.439

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuestos por pagar		
Sri por pagar	182.943	178.960
Subtotal	182.943	178.960
Beneficios sociales por pagar		
Iess por pagar	56.654	68.882
Fondos de reserva	5.546	0
Subtotal	62.200	68.882
Cuentas por pagar accionistas		
Cuentas por pagar accionistas	2.538	0
Dividendos por pagar	1.922	1.922
Subtotal	4.460	1.922
Otras cuentas por pagar		
Otras cuentas por pagar Atepintex	136.243	165.939
Cuentas por pagar relacionadas	43.346	236.931
Depósitos no identificados	26.331	44.595
Otras cuentas por pagar Sindicato	23.671	8.272
Provisión incentivo Art. 32	18.554	3.600
Provisión contrato colectivo	16.606	55.655
Otros acreedores	3.851	4.316
Cuentas por pagar terceros	2.812	2.044
Subtotal	271.414	521.352
Total general	521.017	771.116

16. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	16.952	43.064	60.016
Aplicaciones	-188.492	-113.593	-302.085
Provisiones	184.289	106.966	291.255
Saldo al 31 de diciembre del 2017	12.749	36.437	49.186

17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Reserva bonificación desahucio	564.411	588.047
Provisión para jubilación patronal	3.684.876	3.602.653
Total general	4.249.287	4.190.700

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria.-

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Impuesto al valor agregado	56.273
Impuesto al valor agregado crédito	80.676
Impuestos por pagar	35.555
Retenciones en la fuente de IVA	5.416
Retenciones en la fuente	5.024
Total general	182.944

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

	2017	2016
Resultado del ejercicio	-1.681.767	-1.193.114
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%		0
Más: Gastos no deducibles	268.856	525.342
Base imponible impuesto a la renta	-1.312.911	-667.773
Impuesto a la Renta	0	0
	22%	22%
Anticipo de impuesto a la renta del periodo anterior 2016 mayor al impuesto causado	178.207	206.139
Menos: Rebaja tercera cuota anticipo impuesto a renta	34.159	
Impuesto a renta causado	144.048	
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	-77.323	-85.397
Anticipo pagado	-92.809	-95.164
Crédito tributario de años anteriores	-70.472	-96.049
Crédito tributario impuesto a salida divisas	-4.375	-22.510
Saldo a favor	-100.932	-92.982

19. PROVEEDORES LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Otras cuentas por pagar	831.026	831.026
Total general	831.026	831.026

Deuda por pagar al Sr. Bernardo Maya Arroyo por un valor de USD 805.000 e intereses de los años 2015 y 2016 por USD 26.025,60. Existe garantía de pago con terrenos en la localidad de Tambillo.

20. IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuestos diferidos	199.015	199.015
Total general	199.015	199.015

21. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 5'000.000 al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

22. RESERVAS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Reserva legal	244.491	244.491
Reserva facultativa	48.111	48.111
Otras reservas	1.671.834	1.671.834
Reserva de capital	85.674	85.674
Otro resultado integral	-539.681	-412.162
Total general	1.510.429	1.637.948

23. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Resultados acumulados	2.491.245	3.832.591
Total general	2.491.245	3.832.591

24. AFECTACION NIIFS (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA)

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Afectación NIIFS	5.252.384	5.252.384
Total general	5.252.384	5.252.384

25. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ingresos Operacionales		
Venta neta en tela	6.014.096	6.013.272
Venta neta en producto confeccionado	2.352.648	2.190.496
Venta de subproductos	135.664	162.452
Venta de servicios	188.983	162.454
Subtotal	8.691.391	8.528.674
Ingresos no Operacionales		
Otros ingresos por actividades ordinarias	259.663	551.016
Subtotal	259.663	551.016
Total general	8.951.054	9.079.690

26. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costo por ventas	8.145.536	7.595.083
Gastos administración	964.090	1.093.131
Gastos ventas	694.763	802.983
Gastos financieros	308.717	500.647
Otros gastos	207.630	159.145
Total general	10.320.736	10.150.989

27. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

28. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del período sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría el 10 de mayo del 2018 de los estados financieros al 31 de diciembre del 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.

30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas