

TEJIDOS PINTEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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.

1.2 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.

Seguendo 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

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

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

1.5 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.

1.6 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.

1.7 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.

1.8 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.

1.9 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.

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.

Para el ejercicio económico 2018 el tratamiento de evaluación de la cartera debe ser realizado considerando la normativa establecida por la Norma Internacional de Información Financiera NIIF9 (Instrumentos Financieros) que se aplica para los conceptos de clientes y provisión de cuentas incobrables. En forma resumida indicamos los aspectos más importantes:

- A continuación, un cuadro explicativo del modelo de pérdidas crediticias:



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.

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.

1.12 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.

1.13 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.

1.14 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.

1.15 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 2018 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 periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo 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.

1.16 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.

NIIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes

Sobre la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes, señalamos en forma resumida los elementos más importantes:

1. De acuerdo a la normativa contable Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos por actividades ordinarias, el reconocimiento de ingresos se lo hacía en función del grado de terminación de la prestación del servicio y/o en el instante de la transferencia de riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del bien, con la situación de medir con fiabilidad sus costos y existe la probabilidad de beneficios futuros.
2. La aplicación de la NIIF 15 denominada Ingresos procedentes en contratos con clientes, cambia el tratamiento y considera lo siguiente:
 - Identifica los contratos con clientes, estos pueden ser verbales o escritos
 - Identifica las obligaciones de desempeño por cada contrato
 - Señala el precio de la transacción
 - Asignar el precio de la transacción por cada obligación de desempeño
 - Reconoce el ingreso a medida que se cumple la obligación de desempeño

La obligación de desempeño son los bienes y/o servicios incluidos en el contrato. Lo importante es establecer de modo claro y separado lo que es un bien y un servicio en el contrato; además de los beneficios que brindan este bien y/o servicio por separado. Al cumplir estas condiciones se establece la obligación de desempeño.

El tratamiento contable para el reconocimiento de ingresos está en función del análisis a los cinco puntos establecidos en la norma NIIF 15.

1.17 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.

1.18 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.

1.19 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.

1.20 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

1.21 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.

2. 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 2018 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.

3. Principales NIIFS que la empresa consideró para el año 2018

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que han sido consideradas por la compañía para el año 2018. Estas son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La Administración de la Compañía ha considerado las nuevas normas contables para su aplicación en el año 2018.

Para el año 2019 deberá considerar la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos.
NIIF que consideró la Compañía en el año 2018

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Caja chica	900	900
Depositos en transito por mayor tela	0	253
Depositos en transito por mayor prod. Confeccionado	0	27
Depositos en transito serviplaza	2.619	8.369
Depositos en transito Guayaquil	0	17
Depositos en transito Guayaquil Alborada	2.006	1.035
Total cajas	5.525	10.601
Banco Bolivariano	19.644	82.536
Banco Pacifico	7.748	56.793
Banco Pichincha	358	0
Banco Pichincha	309	0
Total bancos	28.059	139.329
Total general	33.584	149.930

INVERSIONES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Inversión Banco del Pichincha	60.698	18.435
Inversión Produbanco	27.608	27.609
Total Inversiones	88.306	46.044

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cientes	603.141	1.131.160
Total general	603.141	1.131.160

Detalle	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales clientes locales	556.458	792.012
Cheques Protestados	13.691	321.336
Cuentas por cobrar funcionarios y operacion facturas	1.298	3.805
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	27.252	10.706
Cuentas por cobrar comerciales clientes exterior	4.442	0
Otras cuentas por cobrar	0	3.301
Total	603.141	1.131.160

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	630.559
Movimiento	-523.373
Saldo al 31 de diciembre del 2017	107.186
Provisiones	4.520
Aplicaciones	-19.553
Otros	659
Saldo al 31 de diciembre del 2018	92.812

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Anticipos Proveedores del exterior	195.069	107.123
Cuentas por cobrar accionistas	36.579	32.001
cuentas por cobrar empleados	65.791	23.649
Cuentas por cobrar terceros	1.520	8.000
Descuento por prestamos	0	-441
Seguros por cobrar	0	440
Anticipos Proveedores	33.055	5
Otros	600	0
Total general	332.614	170.777

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	Al 31 diciembre 2017
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	75.798	96.557
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	0	4.375
Crédito tributario impuesto al valor agregado	4.039	0
Crédito tributario retención impuesto al valor agregado	868	0
Total general	80.705	100.932

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Inventario producto terminado tela	2.188.715	2.419.914
(menos) provisión por obsolescencia)	-58.624	-68.037
inventario tela valor neto	2.130.091	2.351.877
 Inventario producto terminado confección	643.139	673.363
Inventario producto en proceso	18.801	1.038.348
Inventario materia prima	85.730	60.139
Inventario insumos	207.525	218.605
Inventarios varios	29.555	630.548
Inventario Transitorias	2.444	10.998
Importaciones en tránsito	7.000	21.633
Total general	3.124.285	5.005.511

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Seguros	20.798	30.493
Suscripciones anticipadas	0	912
Otros anticipos	71.931	6.213
Total gastos anticipados	92.729	37.618

10. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Descripción	2018	
	Valor	Valor neto
Terrenos mantenidos para la venta	8.134.570	8.134.570
Maquinarias mantenidas para la venta	3.863.194	
Depreciación Acumulada Maquinarias mantenidas para la venta	-1.078.879	2.784.315
Muebles de Oficina mantenidos para la venta	413.582	
Depreciación Acumulada Muebles de Oficina mantenidos para la venta	-401.449	12.133
Equipos de Computación mantenidos para la venta	747.537	
Depreciación Acumulada Equipos de Computación mantenidos pa	-747.537	0
Vehículos mantenidos para la venta	190.612	
Depreciación Acumulada Vehículos mantenidos para la venta	-189.485	1.127
Repuestos y accesorios mantenidos para la venta	502.988	502.988
Total general		11.435.133

11. ACTIVO FIJO NETO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Transferencias	Saldo al 31/12/18
Terrenos	10.849.977		10.849.977				-
Edificios	910.112		910.112		(2.715.407)	(8.134.570)	910.112
Proyecto en curso	24.124		24.124				24.124
Instalaciones	2.094.915		2.094.915				2.094.915
Readecuaciones	2.832.779		2.832.779	20.677			2.853.456
Maquinaria y equipo	11.363.374	15.035	11.378.409	4.510	(4.003.334)	(7.054.527)	325.058
Muebles de oficina	567.242		567.242		(364)	(485.784)	81.094
Equipos de computación	749.624		749.624		(2.087)	(747.537)	-
Vehículos	189.485	2.552	192.037			(190.786)	1.252
Total	29.581.632	17.587	29.599.219	25.187	(6.721.192)	(16.613.204)	6.290.010
(-) Depreciación acumulada							
D.A. Edificios	910.112		910.112				910.112
D.A. Instalaciones	1.811.820	57.650	1.869.470	37.192			1.906.662
D.A. Readecuaciones	2.306.361	63.267	2.369.628	39.710			2.409.338
D.A. Maquinaria y equipo	6.012.578	521.373	6.533.951	261.029	(2.305.416)	(4.270.212)	219.352
D.A. Muebles de oficina	497.789	25.486	523.275	20.167	(364)	(473.651)	69.426
D.A. Equipos de computación	744.992	4.495	749.487	138	(2.087)	(747.538)	0
D.A. Vehículos	189.486	171	189.657	170		(189.658)	169
Total depreciaciones	12.473.138	672.442	13.145.580	358.405	(2.307.867)	(5.681.059)	5.515.059
Total activo fijo neto	17.108.494	(654.855)	16.453.639	(333.219)	(4.413.325)	(10.932.144)	774.951

Las reclasificaciones corresponden a transferencia contable hacia el grupo de cuentas Activos mantenidos para la venta.

12. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Software	114.522	114.523
Amortización	-86.767	-64.791
Valor neto	27.755	49.732
Activos impuestos diferidos	10.288	0
Total general	38.043	49.732

13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	36.097	36.097
(-) Provisión deterioro cuentas por cobrar	-36.097	-36.097
Cuentas por cobrar relacionadas	132.202	134.097
Otras inversiones	6.270	6.270
Total general	138.472	140.367

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es la siguiente:

Institución Financiera	Saldo 31-12-2018		Saldo 31-12-2017	
	Corto plazo	Largo Plazo	Corto plazo	Largo Plazo
Corporación Financiera Nacional	242.044	1.331.242	1.111.686	582.622
Corporación Financiera Nacional (interés)	29.784	0	88.646	0
Banco Produbanco	0	800.000	6.041	800.000
Banco Produbanco (interés)	10.652	0	0	0
Banco Produbanco sobregiro	5.198	0	1.547	0
Banco Pichincha sobregiro			3.667	0
Total general	287.678	2.131.242	1.211.587	1.382.622

Para el año 2018 la deuda con la Corporación Financiera Nacional se consolidada en una sola obligación No.10523463 en fecha 20 abril del 2018 y con un vencimiento el 14 de marzo del 2025, por un monto de USD 1.694.307,86 con un interés del 9,21%. En el año 2018 se canceló capital por USD 121.022

La composición de saldos para el año 2017 es la 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		131.068	393.203	-	393.203
Coop. Financiera Nacional	10513664	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)							1.111.686	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	430443001	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	Largo Plazo	Total
Total préstamos (a)							1.117.728	1.382.622	2.500.349
Interés 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.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Proveedores	996.037	1.685.454
Inventario por facturar	0	14.116
Proveedores exterior	80.944	343.439
Otros	0	6.197
Total general	1.076.981	2.049.206

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

Nº	Proveedores nacionales Cliente	Al 31 diciembre
		2018
1	Municipio Del Distrito Metropolitano De Quito	389.608
2	Hidroabánico S.A.	123.886
3	Seguros Sucre S.A.	110.565
4	Maint Cia. Ltda.	77.827
5	Ortáneda Camilo Fernando	64.025
6	Aprestos Y Resinas Cia. Ltda	57.861
7	La Fabril S.A.	36.622
8	Distrito Metropolitano De Quito	27.830
9	Otecel S.A.	22.372
10	Surmaq S.A.	12.324
11	Deloitte & Touche Ecuador Cia.	8.000
12	Perez Bustamante & Ponce Abogados Cia. Ltda.	5.000
13	Halcones Vigilantes Halseg Cia Ltda	4.698
14	Incinerox Cia. Ltda.	3.791
15	Lexvalor Asesoría Legal S.A.	3.136
16	Textiles La Escala S.A.	2.700
17	Acolchados Plumapintex S.A.	2.596
18	Armendariz Jorge Roberto	2.570
19	Químicos Ecuatorianos Ecuatim Cia. Ltda.	2.561
20	Resiquim S.A.	2.544
21	Corporación Favorita C.A.	2.503
22	Primadecor S.A.	2.388
23	Santamaria Merino Marcelo Enrique	2.100
24	Varios proveedores	28.530
Total general		996.037

Nº	Proveedores del exterior Cliente	Al 31 diciembre
		2018
1	Do Best Co. Ltd.	61.973
2	Achitex Minerva S.P.A.	14.568
3	Textiles Miratex S.A.S	4.403
Total general		80.944

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Anticipos entregados venta activos	154.950	0
Impuestos corrientes	140.760	182.943
Cuentas por pagar empleados	34.594	13.286
Depósitos no identificados	19.684	26.331
Provisión contrato colectivo	9.406	16.606
Aportes por pagar IESS	7.266	56.654
Provision incentivo Art. 32	5.799	18.554
Provisiones generales	5.556	0
Préstamos IESS	4.058	0
Dividendos por pagar	1.922	1.922
Fondos de reserva	1.569	5.546
Garantías por pagar	1.500	0
Otras cuentas por pagar Atepintex	426	136.243
Anticipos clientes locales	233	0
IECE - SECAP	165	0
Otras centas por pagar Sindicato	155	23.671
Provisión semanas sindicatos	72	0
Extensión salud cónyuges	31	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	43.348
Cuentas por pagar terceros	0	2.812
Otros acreedores	0	3.851
Cuentas por pagar accionistas	0	2.538
Total general	388.146	534.305

17. 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	-113.594	-302.086
Provisiones	184.289	106.966	291.255
Saldo al 31 de diciembre del 2017	12.749	36.436	49.185
Aplicaciones	-125.788	-97.249	-223.037
Provisiones	115.375	68.262	183.637
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.336	7.449	9.785

18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Reserva bonificación desahucio	60.785	564.411
Provisión para jubilación patronal	3.440.749	3.684.876
Total general	3.501.534	4.249.287

19. 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:

Descripción	Al 31 diciembre
	2018
Impuesto al valor agregado	131.045
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4.128
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	5.587
Total general	140.760

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2018 y 2017:

	2018	2017
Resultado del ejercicio	-4.021.737	-1.581.767
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	0	0
Menos: Ingresos exentos	-3.453.817	
Más: Gastos no deducibles	680.703	268.856
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	736.410	
Más: Efecto cálculo actuarial	476.594	
Base imponible impuesto a la renta	<u>-5.581.847</u>	<u>-1.312.911</u>
Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>0</u>
	25%	22%
Anticipo de impuesto a la renta del periodo anterior 2015 mayor al impuesto causado	<u>111.831</u>	<u>178.207</u>
Menos: Rebaja tercera cuota anticipo impuesto a la renta	0	-34.159
Impuesto a la renta causado	<u>111.831</u>	<u>144.048</u>
Menos: Retenciones en la fuente del año	-52.431	-77.323
Anticipo pagado	-34.508	-99.809
Crédito tributario de años anteriores	-96.558	-70.472
Crédito tributario impuesto a salida divisas	-4.132	-4.375
Saldo a favor	<u>-75.798</u>	<u>-107.931</u>

20. PROVEEDORES LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Otras cuentas por pagar	0	831.026
Total general	<u>0</u>	<u>831.026</u>

- 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.
- En el año 2018 se procedió a entregar como dación en pago los terrenos de la localidad de Tambillo para cancelar esta obligación según consta en escritura de fecha 10 de abril del 2018.

21. IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Impuestos diferidos	199.015	199.015
Total general	199.015	199.015

22. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 5'000.000 al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

23. RESERVAS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
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
Total general	2.050.110	2.050.110

24. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Otro resultado integral	-135.465	-539.681
Total general	-135.465	-539.681

25. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Resultados acumulados	909.478	2.491.245
Total general	909.478	2.491.245

26. AFECTACION NIIFS (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA)

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Afectación NIIFS (Normas Internacionales de Información Financiera)	5.252.384	5.252.384
Total general	5.252.384	5.252.384

27. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Ingresos Operacionales		
Venta neta en tela	3.371.757	6.014.096
Venta neta en producto confeccionado	2.218.016	2.352.648
Venta de subproductos	34.892	135.664
Venta de servicios	0	188.983
Venta otros	8.393	
Subtotal	5.633.058	8.691.391
Ingresos no Operacionales		
Otros ingresos	6.516.635	259.663
Subtotal	6.516.635	259.663
Total general	12.149.693	8.951.054

28. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Costo por ventas	5.867.810	8.145.536
Gastos administración	1.571.085	964.090
Gastos ventas	579.012	694.763
Gastos financieros	889.072	308.717
Otros gastos	7.162.908	207.630
Total general	16.069.887	10.320.736

29. 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.

30. 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

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo 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 29 de abril del 2019 de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, 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.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas

