

TEJIDOS PINTEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 de 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 de 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 de 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 de 2003.

La última reforma a los estatutos se realiza el 25 de marzo de 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 de 2009 y en el registro mercantil bajo el No. 1717, tomo 140 del 8 de septiembre de 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 Cotacollao, 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 de 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 de 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 de 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 de 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 de 2010.

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

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

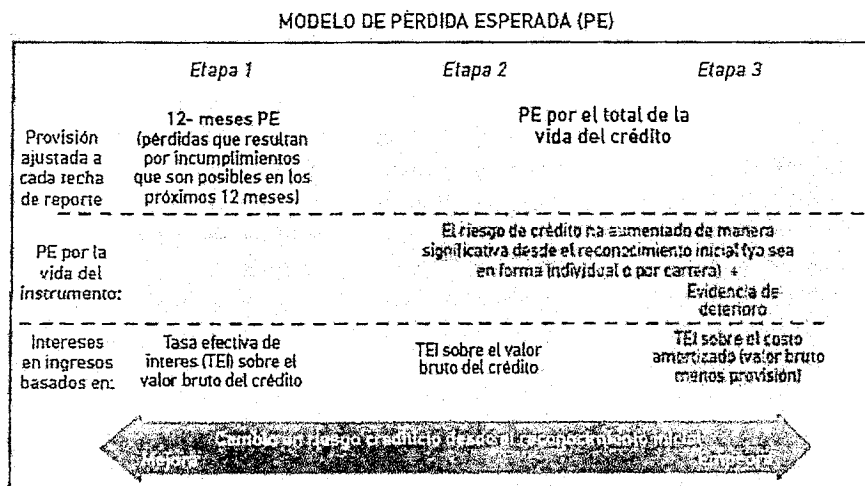
Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.9.1 NIFF 9

Para el ejercicio económico 2019 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:

- Se reconoce por anticipado el deterioro de la cartera.
- Se debe efectuar de manera simultánea al registrar una cuenta por cobrar clientes, la provisión de la denominada pérdida crediticia, que es un valor calculado en base a uno o varios porcentajes de incobrabilidad que la empresa tenga o haya tenido. Estos porcentajes se lo puede establecer desarrollando una matriz, que contenga porcentajes y días vencidos que se aplicarán en función de la cartera vencida. El límite de la matriz alcanza los 12 meses.
- Estos registros se los debe reversar en el momento que se efectúe el cobro de los clientes.
- Si la cartera supera un retraso de cobro de 12 meses, se efectuará un registro de cierre de las pérdidas crediticias y reclasificando a la provisión de cuentas incobrables.

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



Fuente: IASB.

1.10 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.

1.11 Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los propiedad, planta y equipo 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 propiedad, planta y equipo 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 propiedad, planta y equipo 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 propiedad, planta y equipo.-

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 no ha revalorizado propiedad, planta y equipo en el año 2019.

f) Deterioro de propiedad, planta y equipo.-

La empresa ha establecido un número de propiedad, planta y equipo que no se han depreciado, ya que no se están utilizando en producción, sin embargo no se ha calculado su deterioro correspondiente, ya que se ha reclasificado como activos disponible para la venta, con un valor en libros neto muy bajo.

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 período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período 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 período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2019 fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 25%; 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

Determinado el impuesto causado el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en períodos 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 precedente de períodos 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. Se ha procedido a actualizar el valor del impuesto diferido registrado en 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. Dé 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 incurridos y originados 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 2019.

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.
- c) Resultados acumulados negativos, originados en pérdidas recurrentes de la empresa.

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.

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

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 propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha revisado en el año 2019 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES VIGENTES

3.1. Resumen De Las Principales Normas Contables

A continuación, incluimos un listado de normas contables vigentes para conocimiento de la compañía.

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2019
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero1, 2019
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1,2019
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2019
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2019
Ciclo 2014 – 2016 Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

3.2. Reformas Tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

Dividendos:

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país

de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;

- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos Ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
-	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

2

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Caja chica	920	900
Fondos en tránsito	4,458	0
Depósitos en tránsito serviplaza	0	2,619
Depósitos en tránsito Guayaquil Alborada	0	2,006
Total cajas	5,378	5,525
Banco Bolivariano	0	19,644
Banco Pacifico	0	7,748
Banco Produbanco	1,409	0
Banco Pichincha Cta. Cte. 3026874104	0	358
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100175219	309	309
Total bancos	1,718	28,059
Total general	7,096	38,584

INVERSIONES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Inversión Banco de Pichincha	28,110	60,698
Inversión Produbanco	0	27,608
Total general	28,110	88,306

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Clientes	224,190	603,141
Total general	224,190	603,141

Detalle de clientes

Detalle	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales clientes locales	180,246	556,458
Cuentas por cobrar comerciales clientes exterior	0	4,442
Cuentas por cobrar funcionamiento y operación facturas	24,114	1,298
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	4,067	27,252
Otras cuentas por cobrar	2,073	0
Cheques protestados	13,690	13,691
Total general	224,190	603,141

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2017	107.186
Provisiones	4.520
Aplicaciones	-19.558
Otros	659
Saldo al 31 de diciembre del 2018	92.817
Aplicaciones	-5.281
Saldo al 31 de diciembre del 2019	87.531

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Anticipos proveedores locales	156.003	33.055
Anticipos proveedores del exterior	24.394	195.069
Cuentas por cobrar accionistas	36.579	36.579
Cuentas por cobrar empleados	1.215	65.791
Cuentas por cobrar terceros	10.671	1.520
Otras cuentas por cobrar	2.477	600
Total general	231.839	332.614

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Crédito tributario IVA	15	4.039
Crédito tributario retenciones IVA	0	868
Retenciones en la fuente impuesto a la renta ANT	71.665	75.798
Retenciones en la fuente impuesto a la renta ACT	30.801	0
Anticipo impuesto a la renta	23.371	0
Total general	125.852	80.705

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Inventario producto terminado tela	1,755,264	2,188,715
Provisión por obsolescencia	-30,817	-58,624
Inventario tela valor neto	1,724,447	2,130,091
Inventario materia prima	21,441	85,730
Inventario insumos tela	116,617	155,924
Inventario insumos confección	42,871	51,601
Inventario semielaborados hilatura	2,065	18,801
Inventario producto terminado confección	282,225	643,139
Inventario combustible lubricantes	13,166	20,859
Inventario suministros fotograbado	505	505
Inventario seguridad industrial	5,286	5,856
Inventario útiles oficina	3,505	2,074
Otros inventarios	38	112
Inventario mercaderías	170	149
Inventario producto en proceso	0	2,444
Importaciones en tránsito	560	7,000
Total general	2,212,896	3,124,285

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Seguros anticipados	10,658	20,798
Otros anticipos	0	71,931
Total general	10,658	92,729

10. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2019	
	Valor	Valor neto
Terrenos mantenidos para la venta	8,134,570	8,134,570
Maquinarias mantenidas para la venta	6,112,162	2,607,135
Depreciación acumulada maquinarias mantenidas para la venta	-3,505,027	
Muebles de oficina mantenidos para la venta	397,900	0
Depreciación acumulada muebles de oficina mantenidos para la venta	-397,900	
Equipos de computación mantenidos para la venta	738,774	0
Depreciación acumulada equipos de computación mantenidos para la venta	-738,774	
Vehículos mantenidos para la venta	72,041	2,211
Depreciación acumulada vehículos mantenidos para la venta	-69,830	
Repuestos y accesorios mantenidos para la venta	1,016,038	1,016,038
Total general		11,759,954

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2017		Adiciones		Ventas y/o Bajas		Transferencias		Saldo al 31/12/2018		Adiciones		Ventas y/o Bajas		Reclasificaciones		Saldo al 31/12/2019	
Terrenos	10,849,977								0								0	
Edificios	910,112				(2,715,407)		(8,134,570)		910,112								910,112	
Proyecto en curso	24,124								24,124								24,124	
Instalaciones	2,094,915		0						2,094,915								2,094,915	
Readecuaciones	2,832,779		20,677						2,853,456								2,853,335	
Maquinaria y equipo	11,378,409		4,510		(4,003,334)		(7,054,527)		325,058					(121)			256,491	
Muebles de oficina	567,242				(364)		(485,784)		81,094					(5,613)			153,365	
Equipos de computación	749,624				(2,087)		(747,537)		0					(8,762)			0	
Vehículos	192,037						(190,786)		1,252					(55,981)			64,016	
Total	29,599,219		25,187		(6,721,192)		(16,613,204)		6,290,010					(1,081,409)			6,366,358	
Depreciación acumulada																		
D.A. Edificios	910,112								910,112								910,112	
D.A. Instalaciones	1,869,470		37,192						1,906,662		1,258						1,907,920	
D.A. Readecuaciones	2,369,628		39,710						2,409,338		4,308				(121)		2,413,525	
D.A. Maquinaria y equipo	6,533,951		261,029		(2,305,416)		(4,270,212)		219,352		15,296			(903,744)			193,547	
D.A. Muebles de oficina	523,275		20,167		(364)		(473,651)		69,426		9,361			(5,568)			148,970	
D.A. Equipos de computación	749,487		136		(2,087)		(747,538)		0		0			(8,762)			0	
D.A. Vehículos	189,657		170				(189,658)		169					(55,981)			64,017	
Total depreciaciones	13,145,580		358,405		(2,307,867)		(5,681,059)		5,515,059		30,223			(874,176)			5,638,091	
Total propiedad, planta y equipo	16,453,639		(333,219)		(4,413,325)		(10,932,144)		774,951		(30,223)			(207,233)			728,268	

2

12. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Software	114.523	114.522
Amortización	-107.584	-86.767
Valor neto	<u>6.939</u>	<u>27.755</u>
Activos por impuestos diferidos	12.059	10.288
Total general	<u>18.998</u>	<u>38.043</u>

13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales clientes locales no corrientes	36.481	36.097
Provisión deterioro cuentas por cobrar comerciales no corrientes	-36.097	-36.097
Cuentas por cobrar clientes legales	119.308	0
Cuentas por cobrar comerciales clientes exterior no corrientes	4.442	0
Cuentas por cobrar relacionadas	132.202	132.202
Otras inversiones	6.270	6.270
Total general	<u>262.606</u>	<u>138.472</u>

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos para el año 2019 es la siguiente:

Institución Financiera	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Corto plazo		
Corporación Financiera Nacional	262.467	242.044
Corporación Financiera Nacional (Interés)	28.265	29.784
Banco Produbanco (Interés)	12.725	10.652
Banco Produbanco (sobregiro)	0	5.198
Subtotal	<u>303.457</u>	<u>287.678</u>
Largo plazo		
Corporación Financiera Nacional	1.116.176	1.331.242
Obligación Banco Produbanco	800.000	800.000
Subtotal	<u>1.916.176</u>	<u>2.131.242</u>
Total general	<u>2.219.633</u>	<u>2.418.920</u>

1. Para el año 2019 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 2019 se canceló capital por USD 194.643.
2. El monto de la deuda con el Banco Produbanco se mantiene en USD 800.000 al 31 de diciembre del 2019.

Detalle de obligaciones financieras:

Entidad financiera	Operación	Fecha concesión	Fecha vencimiento	tasa interés	Valor	Saldo según compañía corto plazo 31-dic-19	Saldo según compañía largo plazo 31-dic-19
Banco Produbanco	1	4-nov-19	2-feb-20	9,02%	500.000		500.000
Banco Produbanco	2	4-nov-19	2-feb-20	9,02%	150.000		150.000
Banco Produbanco	3	4-nov-19	2-feb-20	9,02%	150.000		150.000
Intereses provisionados						28.264	
Total					800.000	28.264	800.000
					(a)	(b)	

La empresa realiza renovaciones trimestrales de los créditos concedidos por el Banco Produbanco

Entidad financiera	Operación	Fecha concesión	Fecha vencimiento	tasa interés	Valor	Saldo corto plazo 43.830	Saldo largo plazo 43.830	Saldo total 43.830
CFN Corporación Financiera Nacional	10523463	20-abr-18	14-mar-25	9,21%	1.694.308	262.467	1.116.176	1.378.643
Intereses provisionados						12.725		12.725
Total					1.694.308	275.193	1.116.176	1.391.369
					(a)	(b)		
Total corto plazo						303.457		
Total largo plazo						1.916.176		

Para efectos de comparación mostramos la composición de saldos presentados al 31 de diciembre del 2019, la misma que se describe a continuación:

- 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	
	2019	2018
Proveedores locales	827.982	996.037
Proveedores exterior	44.428	80.944
Total general	872.410	1.076.981

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

Nº	Proveedores locales	Valor
1	Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	459.785
2	Seguros Sucre S.A.	80.770
3	Malint S.A.	67.500
4	Hidroabancjo S.A.	28.886
5	Dinners Tarjeta	28.696
6	Gobierno Autónomo Descentralizado del Distrito Metropolitano de Quito	27.830
7	Apuestos Y Resinas Cia. Ltda	15.440
8	Swap - Investments S A	12.262
9	Deloitte & Touche Ecuador Cia.	8.000
10	Perez Bustamante & Ponce Abogados Cia. Ltda.	5.000
11	Otecel S.A.	4.853
12	Lexvalor Asesoría Legal S.A.	3.136
13	Mera Juan Fernando	2.744
14	Halcones Vigilantes Halseg Cia Ltda	2.396
15	Tupiza Tupiza Diana Janeth	2.313
16	Lencajes & Moda Para El Hogar S.A.	2.313
17	Fabara & Compañía Abogados Propiedad Intelectual C.L.	2.083
18	Gomez Perugachi Norma Beatriz	2.019
19	Calderon Leyton Antonio Jose	1.884
20	Surmaq S.A.	1.533
21	Salvador Alvarez Maria Lorena	1.350
22	Toazo Quishpe Olga Mercedes	1.177
23	Leines Leines Marisol	1.146
24	Epmaps	1.094
25	Otros proveedores	63.772
Total proveedores locales		827.982
Nº	Proveedores exterior	Valor
1	Do Best Co. Ltd.	36.973
2	Achitex Minerva S.P.A.	8.255
3	Otros proveedores exterior	-800
Total proveedores exterior		44.428
Total general		872.410

A continuación se muestra el detalle de la evolución de la deuda con el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito:

PROVEEDOR LOCAL	AÑOS		TOTAL
	2018	2019	
Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	351.080	108.705	459.785
Gobierno Autónomo Descentralizado del Distrito Metropolitano de Quito	27.830		27.830
Total	378.910	108.705	487.615

Es importante mencionar que en el mes de enero de 2020 se realizó un pago por un valor de USD 107.356,59

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Anticipos entregados venta activos	0	154,950
Impuestos corrientes	66,822	140,760
Cuentas por pagar empleados	60,430	34,594
Depósitos no identificados	4,559	19,684
Provisión contrato colectivo	0	9,406
Aportes por pagar IESS	5,128	7,266
Provisión incentivo Art. 32	0	5,799
Provisiones generales	3,750	5,556
Préstamos IESS	3,773	4,058
Dividendos por pagar	0	1,922
Fondos de reserva	3,592	1,569
Garantías por pagar	1,500	1,500
Otras cuentas por pagar Atepintex	0	426
Anticipos clientes locales	0	233
IECE - SECAP	0	165
Otras cuentas por pagar Sindicato	0	155
Provisión semanas sindicatos	0	72
Extensión salud cónyuges	0	31
Otros acreedores	149,464	0
Total general	299,018	388,146

17. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
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
Aplicaciones	-25,233	-16,670	-41,903
Provisiones	24,876	14,638	39,514
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,979	5,417	7,396

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 ratificarán el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Detalle	Al 31 diciembre	
	2019	
Impuestos Pagados	23,555	
Impuesto Valor Agregado Credito	19,878	
Impuestos por Pagar (No Debitados)	23,389	
Total general	66.822	

c) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2019 y 2018:

	2019	2018
Resultado del ejercicio	-270.976	-4.021.737
Menos: Ingresos exentos	0	-3.453.817
Más: Gastos no deducibles y diferencias temporarias	172.693	680.703
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	736.410
Más: Efecto cálculo actuarial	0	476.594
Base imponible impuesto a la renta	-98.283	-5.581.847
Impuesto a la Renta	-98.283	0
	25%	25%
Anticipo de impuesto a la renta mayor al impuesto causado	0	111.831
Impuesto a la renta causado	0	111.831
Menos: Crédito tributario por anticipo de impuesto a la renta	-23.371	-34.508
Menos: Retenciones en la fuente del año	-30.801	-52.431
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-71.665	-96.558
Menos: Crédito tributario impuesto a salida divisas	0	-4.132
Saldo a favor	-125.837	-75.798

19. **JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Reserva bonificación desahucio	54.285	60.785
Provisión jubilación patronal	3.270.691	3.440.749
Total general	3.324.976	3.501.534

20. **IMPUESTOS DIFERIDOS**

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Impuestos diferidos	354	199.015
Total general	354	199.015

21. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 5'000,000 al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

22. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
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

23. OTRO RESULTADO INTEGRAL

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Otro resultado integral	-120.610	-135.465
Total general	-120.610	-135.465

24. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Resultados acumulados	-3.112.259	909.478
Total general	-3.112.259	909.478

25. AFECTACION NIIFS (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA)

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Afectación NIIFS (Normas Internacionales de Información Financiera)	5.252.384	5.252.384
Total general	5.252.384	5.252.384

26. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Ingresos Operacionales		
Venta neta en tela	261.935	3.371.757
Venta neta en producto confeccionado	1.426.092	2.218.016
Venta neta de mercaderías	6	7.860
Venta de subproductos	14.040	34.892
Venta otros	0	533
Subtotal	1.702.073	5.633.058
Ingresos no Operacionales		
Otros Ingresos (a)	1.089.043	6.516.635
Subtotal	1.089.043	6.516.635
Total general	2.791.116	12.149.693

(a)	
Detalle de Ingresos Operacionales	
	2019
Arrendos	-161.910
Ventas de otros productos	-1.734
Ventas de Productos Sin transformación	-65.641
Ventas de Propiedad Planta y Equipo	0
Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipo	-139.177
Ingresos por impuestos diferidos	-203.790
Revalorización inventarios	-513.611
Intereses ganados	-2.158
Otros Ingresos no operacionales no factorados	-1.023
Total	-1.089.043

27. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Costo de ventas	1.314.529	5.867.810
Gastos de venta (aa)	307.176	579.012
Gastos de administración (bb)	206.745	1.571.085
Gastos financieros (a)	266.316	889.072
Otros gastos (b)	963.969	7.162.908
Total general	3.058.735	16.069.887

(aa)

Detalle de gastos de ventas	Valor
Nómina	221.636
Suministros, materiales y útiles de Oficina	9.034
Suministros y equipo Informáticos	342
Empaques y Envases	537
Fletes y Transporte	1.485
Publicidad y promociones	2.175
Comisiones Tarjetas de Crédito	22.689
Mantenimiento y Reparaciones	450
Honorarios y Servicios	667
Seguros	5.088
Energía Eléctrica	2.233
Agua Potable	2.241
Teléfono, Internet y comunicaciones	4.961
Arrendos	17.354
Gastos de Viaje y movilización	5.838
Gasto Dep. Edificios, Readequaciones e Instalaciones	1.102
Impuestos y Contribuciones	1.729
Seguridad y Vigilancia	2.877
Servicios Bancarios Vías	129
Otros servicios y otros de Vías	2.884
Aterrizajes Vías	290
Afilaciones y sensores Vías	928
Transporte de valores Vías	507
Total	307.176

(bb)

Detalle de gastos de administración	Valor
Nómina	77.221
Suministros, materiales y útiles de Oficina	3.403
Suministros y materiales	509
Transporte y Movilización	732
Honorarios y Servicios	87.854
Seguros	3.029
Energía Eléctrica	3.003
Agua Potable	670
Teléfono, Internet y comunicaciones	7.464
Gastos de Viaje	4.633
Gasto Dep. Edificios, Readequaciones e Instalaciones	2.397
Gasto Depreciación Muebles y Enseres	9.361
Seguridad y Vigilancia	1.781
Servicios Bancarios Adm.	197
Servicio de Agua	698
Público correos Administración	242
Otros Gtos. Generales Adm.	240
Atenciones administración	3.313
Total	206.745

(A)

Detalle de gastos financieros	Valor
Intereses Préstamos	228.053
Intereses Sobregiros	5.664
Ganancia o Pérdida en Diferencial Cambiario	29
Otros Gastos Financieros	32.570
Total	266.316

4/

2

(b)	
Detalle de otros gastos	Valor
Costo de Ventas de Productos Sin Transformación	65,782
Valor Neto de realización	30,817
Costo Financiero beneficios definidos	141,333
Servicios profesionales no operativos	77,788
Indemnizaciones	118,431
Multas y mora	3,361
Perdida en venta Propiedad, Planta y Equipo	35,532
Seguros no Operativos	32,126
Servicios básicos no Operativos	33,934
Servicio vigilancia no Operativo	24,368
Fletes y Transporte no Operativos	2,230
Publicidad y promociones no Operativo	4,451
Mantenimiento y Reparaciones no Operativos	21,686
Sueldos no Operativos	57,693
Indemnizaciones Judiciales	65,000
Desahucio no operativo	9,001
Comisión Tarjetas no Operativas	9,479
Impuestos y Contribuciones no Operativos	129,232
Gastos Legales Adm. no Operativos	73,864
Gasto Amortización Softwares no Operativos	27,862
Total	963,969

28. 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.

29. 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.

30. 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.

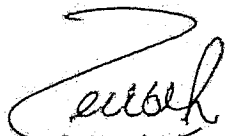
A la fecha de emisión del informe de auditoría el 26 de junio de 2020 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos; excepto por:

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Por tal razón las operaciones de la compañía TEJIDOS PINTEX S.A., se verán reducidas en este lapso de tiempo que dure la emergencia sanitaria.

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas



Sr. Marcelo Pérez
Gerente General
TEJIDOS PINTEX S.A.



Sr. Jaime Lozada
Contador General
TEJIDOS PINTEX S.A.