
TEXTILES MAR Y SOL S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
Opinión	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo por el método directo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 26

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
TEXTILES MAR Y SOL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAS). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAS siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Informe de cumplimiento tributario ICT

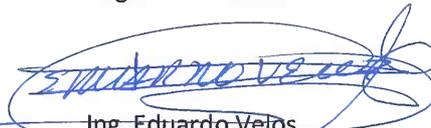
En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE-0677
Quito - Ecuador
Mayo 23, 2019



Lcdo. Juan Puentes V. CPA
Socio
Registro N.- 20103



Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoría

TEXTILES MAR Y SOL S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2.018	2.017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	156.575	74.669
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3.122.820	1.356.693
Inventarios	6	2.862.742	2.914.451
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	<u>167.423</u>	<u>203.602</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>6.309.560</u>	<u>4.549.415</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	<u>3.738.494</u>	<u>5.401.190</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3.738.494</u>	<u>5.401.190</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>10.048.055</u>	<u>9.950.605</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	9	55.060	0
Cuentas por pagar comerciales	10	346.591	375.347
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	11	134.264	90.413
Cuentas por pagar accionistas y otras cuentas por pagar	12	<u>218.535</u>	<u>218.535</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>754.451</u>	<u>684.295</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias a largo plazo	9	709.368	651.705
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	<u>740.664</u>	<u>605.863</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.450.032</u>	<u>1.257.568</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>2.204.483</u>	<u>1.941.863</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	14	19.401	19.401
Reservas	15	4.283.182	4.283.182
Resultados acumulados		968.255	1.008.996
Otros Resultados Integrales	16	2.444.755	2.562.766
Resultados acumulados por adopción de la NIIF	17	135.299	135.299
Resultado total integral		<u>-7.321</u>	<u>4.098</u>
SUMA EL PATRIMONIO NETO		<u>7.843.572</u>	<u>8.008.742</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>10.048.055</u>	<u>9.950.605</u>

Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERALRuth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	2.612.999	2.533.876
COSTO DE VENTA	<u>-2.565.901</u>	<u>-2.063.075</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS	47.098	470.801
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	311.346	283.652
Gastos de ventas	<u>247.336</u>	<u>197.366</u>
	<u>-558.682</u>	<u>-481.018</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	-511.584	-10.217
OTROS INGRESOS	578.036	65.033
OTROS EGRESOS	<u>-46.691</u>	<u>-24.758</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19.761	30.058
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	2.964	4.509
Impuesto a la renta	<u>24.118</u>	<u>21.451</u>
	<u>-27.082</u>	<u>-25.960</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>-7.321</u>	<u>4.098</u>

Sr. Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>		<u>Reservas</u>		<u>Otros</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
	<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>De Capital</u>	<u>Resultados</u>	<u>Adopcion</u>				
				<u>Integrales</u>	<u>NIF</u>				
Diciembre 31, 2016	19.401	17.923	284	4.264.975	2.559.638	135.299	1.176.445	-97.176	8.076.789
Transferencias							-97.176	97.176	0
Ajuste jubilacion patronal y desahucio					6.684	0	0		6.684
Ajuste años anteriores					-3.557		-75.272		-78.829
Resultado del ejercicio 2016								4.098	4.098
Diciembre 31, 2017	19.401	17.923	284	4.264.975	2.562.765	135.299	1.003.997	4.098	8.008.742
Transferencias							4.098	-4.098	0
Ajuste jubilación patronal y desahucio					-110.578	0	0		-110.578
Ajuste años anteriores					-7.432		-39.839		-47.271
Resultado del ejercicio 2018								-7.321	-7.321
Diciembre 31, 2018	19.401	17.923	284	4.264.975	2.444.755	135.299	968.256	-7.321	7.843.572

Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

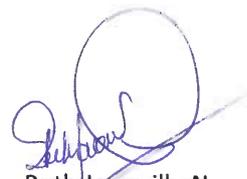
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31.	
	2.018	2.017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2.550.371	2.568.766
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-350.426	-1.675.726
Pagos a y por cuenta de empleados	-857.067	-864.030
Intereses pagados	-7.542	-19.643
Pago por prima y prestaciones	-11.850	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>552.610</u>	<u>97.622</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	1.876.095	106.989
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo activos intangibles	-5.500	-11.995
Activos fijos - neto	-24.350	-278.939
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>1.139</u>	<u>165.928</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-28.711	-125.006
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos	0	0
Obligaciones bancarias	82.678	4.133
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-1.848.157</u>	<u>0</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-1.765.478	4.133
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	81.906	-13.884
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>74.669</u>	<u>88.553</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>156.575</u>	<u>74.669</u>

Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	19.761	30.058
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	135.136	138.697
Ajuste por gasto en provisiones	96.755	43.044
Ajuste por gasto por deterioro	13.331	0
Impuesto a la renta	-24.118	-21.451
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar clientes	-60.501	41.205
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	-3.477	23.112
(Aumento) disminución en anticipos de proveedores	35.745	0
(Aumento) disminución de inventarios	1.669.985	-36.381
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	-28.755	85.880
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar	10.930	-23.480
(Aumento) disminución en beneficios a empleados	31.801	11.394
(Aumento) disminución de otros activos	0	-200.225
(Aumento) disminución de anticipos de clientes	-2.127	-6.315
Aumento (disminución) de otros pasivos	-18.369	21.451
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.876.095</u>	<u>106.989</u>

Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL


Ruth Jaramillo N.
CONTADORA
Registro No. 16.074

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía **TEXTILES MAR Y SOL S.A.** es una Compañía de Sociedad Anónima, constituida el 18 de marzo de 1954 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas. El objetivo Fabricación y comercialización de toda clase de textiles y confecciones, actividades propias de una textilera, para lo cual podrá la compañía asociarse o fusionarse a otras sociedades al igual que transformarse; para el cumplimiento del objeto social podrá celebrar toda clase de actos y contratos públicos y privados.

2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación a finales de año 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011 y posteriores:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- Los cuatro estados financieros de presentación obligatoria serán: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, y; Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo).
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	a Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre participaciones en otras entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitido diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2018 Aplicación anticipada permitida.
NIIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIIF 15 (emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clientes.	Se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15 y CINIIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIIF 11 (emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIC 16 Y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016. (métodos basados en los ingresos) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo	a partir del 1 de enero de 2016. (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados de forma retroactiva de acuerdo	A partir del 1 de enero de 2016 con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28. (Emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción de Consolidación	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 1 (Emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	Relacionadas con 4 Normas	a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación anticipada.

NIIF

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos Para la Venta y Operaciones Discontinuas

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

NIC 19 Beneficios a los Empleados

SUJETAS A MODIFICACIÓN

Cambios en los métodos de disposición.

Contratos de servicios de administración
Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros Intermedios condensados.

Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.

NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera Intermedia".
NIIF 1 Adoptó por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otros Entidades.	Aclaración del alcance de la Norma.
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas revisada, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Bases de preparación

Los estados financieros de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, son elaborados y presentados su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2011; y presentó su estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 18 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

d. Inventarios

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

e. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

f. Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria	4.5 a 15
Equipo de Fábrica	6.02
Muebles y Enseres	15
Equipos de Oficina	3
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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.

h. Impuestos

Impuesto a la renta

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

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre de 2018 fue del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, 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 el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

i. Provisiones

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

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

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k. Reconocimiento de ingresos

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

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

i. Costos y Gastos

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

m. Préstamos y cuentas por cobrar

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

o. Pasivos financieros

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

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

p. Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

q. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

r. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Cuenta Número	Diciembre 31,	
		2018	2017
Caja Chica		500	500
Caja Efectivo		23.629	17.798
Fondo rotativo		1.258	744
Produbanco	505148-7	36.223	10.853
Pacífico	302939-5	46.255	27.463
HSBC	337138349	-35	-35
Pichincha	34767808-4	23.077	2.649
Guayaquil	41242680	456	-543
Wells Fargo Bank N.A.	874914917	1.932	1.932
Bolivariano	1635012022	23.280	13.308
Total		<u>156.575</u>	<u>74.669</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Clientes	735.586	675.086
Compañías Relacionadas Banyotes	900	900
Deudores varios	1.144.721	706.335
Urbanplus (A)	1.278.271	0
Empleados y Trabajadores	9.730	7.557
Otras cuentas por cobrar	0	-129
Subtotal	<u>3.169.208</u>	<u>1.389.749</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (B)	<u>-46.387</u>	<u>-33.056</u>
Total	<u><u>3.122.820</u></u>	<u><u>1.356.693</u></u>

(A) Ver explicación de la creación de este saldo en la nota 8 literal (A)

(B) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2018 y 2017 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2016	48.187
Baja de cuentas por cobrar	<u>(15.131)</u>
Diciembre 31, 2017	33.056
Provisión cuentas incobrables	<u>13.331</u>
Diciembre 31, 2018	<u><u>46.387</u></u>

6. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está constituido por el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31, de</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inventario algodón	210.591	320.688
Producto Terminado	1.291.720	1.347.463
Productos en Proceso	749.035	758.332
Hilos	319.131	272.457
Repuestos	175.114	155.896
Productos Químicos	28.501	33.970
Materiales, Combustibles y Lubricantes	<u>27.961</u>	<u>25.221</u>
	2.802.052	2.914.027
Importaciones en tránsito	60.690	424
Total inventarios	<u><u>2.862.742</u></u>	<u><u>2.914.451</u></u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	47.432	48.234
Retenciones en la fuente	23.843	18.073
Seguros pagados por anticipado	5.360	6.184
Anticipos a proveedores nacionales	71.716	107.461
Impuesto salida de divisas	19.072	23.651
Total	<u>167.423</u>	<u>203.603</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Terrenos	2.697.473	0	2.697.473	2.697.473
Construcciones en curso (A)	0	0	0	1.556.271
Maquinaria	1.940.345	1.128.982	811.363	915.475
Edificios	151.056	60.556	90.500	98.053
Vehículos	44.593	30.374	14.219	19.021
Equipo de Fábrica	118.836	49.542	69.294	59.368
Muebles y enseres	39.229	8.592	30.637	32.745
Equipo de computación	14.282	13.878	404	828
Licencias Software	5.186	2.593	2.593	3.112
Otros activos	27.445	5.435	22.010	18.844
Total	<u>5.038.446</u>	<u>1.299.952</u>	<u>3.738.494</u>	<u>5.401.190</u>

(A) En el año 2018 mediante escritura pública 201817001017P04534 de compra venta celebrada el 5 de noviembre de 2018 se transfiere a favor de Urbanplus S.A. el saldo de las construcciones en curso por un valor de US\$ 1.278.270,76, sobre lo cual el comprador firma un pagare a un año plazo para garantizar el saldo por cobrar a esta compañía que se presenta en la nota 5.

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2016	5.640.160	-1.030.087	4.610.073
Adquisiciones	330.009		330.009
Reclasificaciones	599.805	0	599.805
Gasto depreciación		-138.697	-138.697
Diciembre 31, 2017	<u>6.569.974</u>	<u>-1.168.784</u>	<u>5.401.190</u>
Adquisiciones	29.850		29.850
Registro costo de unidades	-278.000		-278.000
Venta de construcciones a Urbanplus	-1.278.271	0	-1.278.271
Venta de activo fijo	-1.139		-1.139
Gasto depreciación		-135.136	-135.136
Diciembre 31, 2018	<u>5.042.414</u>	<u>-1.303.920</u>	<u>3.738.494</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

La compañía mantiene obligaciones pendientes de pago con Instituciones financieras locales y del exterior el detalle de las mismas se presenta a continuación:

Banco	Obligación Número	Plazo	Tasa de Intereses	Fecha de Vencimiento	Corto plazo	Largo Plazo	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Produbanco	9144000	518	9,76%	18/5/2020	22.620	-	22.620	0
Bolivariano	40136880	720	9,76%	27/1/2020	32.440	42.618	75.058	-
Wells Fargo Bank N/A	88153882		4 y 4,25%	N/A		666.750		651.705
Total					55.060	709.368	97.678	651.705

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2.018	2.017
Proveedores locales	346.591	375.745
Proveedores del exterior	0	-398
Total	346.591	375.347

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Gastos de Personal por Pagar	23.161	101
Obligaciones con el IESS	14.830	16.274
Obligaciones fiscales por pagar	37.171	24.797
Obligaciones con empleados	32.021	23.281
Participación en utilidades empleados y trabajadores	2.964	4.509
Impuesto a la renta empresa	24.118	21.451
Total	134.265	90.413

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta está constituido por la declaración de los dividendos de la utilidad del 2013. El detalle de los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	Diciembre 31,	
Accionista	2.018	2.017
DALMAU PINTO JUAN FERNANDO	66.386	66.386
DALMAU PINTO ALEJANDRO JOSE	303	303
DALMAU PINTO MARIA LORENA	64.803	64.803
PINTO DAVILA MARIANA DE JESUS	57.043	57.043
	188.535	188.535
Otras cuentas por pagar		
Inventos inmobiliarios InmoInventos S.A.	30.000	30.000
	30.000	30.000
Total	218.535	218.535

13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total US\$
Diciembre 31, 2016	522.577	63.720	586.298
Pagos por salidas de personal y jubilados	-29.779	-16.333	-46.112
Ganancias perdidas actuariales por beneficio definido	2.568	4.116	6.684
Provisión 2017	<u>41.764</u>	<u>17.229</u>	<u>58.993</u>
Diciembre 31, 2017	537.130	68.733	605.863
Pagos por salidas de personal y jubilados	-37.427	-5.061	-42.488
Ganancias perdidas actuariales por beneficio definido	112.728	-2.151	110.577
Provisión 2018	<u>55.960</u>	<u>10.752</u>	<u>66.712</u>
Diciembre 31, 2018	<u>668.391</u>	<u>72.274</u>	<u>740.665</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de US\$ 19.401 dividido en 485.013 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

15. RESERVAS

a) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

b) Reserva de Capital

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta al 31 de marzo de 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la Junta General de Accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle Otros Resultados Integrales originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

Diciembre 31, 2016	2.559.638
Ganancias perdidas actuariales por beneficios definidos	6.684
Ajuste impuesto de años anteriores	<u>(3.556)</u>
Diciembre 31, 2017	2.562.766
Ganancias perdidas actuariales por beneficios definidos	(110.578)
Ajuste impuesto de años anteriores	<u>(7.433)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>2.444.755</u>

17. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Diciembre 31, 2016	135.299
Ajuste reclaculo de años anteriores de jubilacion patronal	0
Ajuste de años anteriores	0
Diciembre 31, 2018 y 2017	<u>135.299</u>

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Determinación de la participación de trabajadores		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	19.761	30.058
15% Participación de trabajadores	<u>-2.964</u>	<u>-4.509</u>
	16.797	25.549
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	16.797	25.549
(-) Deducciones por trabajadores con discapacidad	0	0
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior	<u>79.677</u>	<u>71.953</u>
Base imponible	96.474	97.502
Total impuesto causado	24.118	21.450
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado (anticipo impuesto a la renta)	24.118	21.450
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-65.505	-68.316
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	18.073	20.086
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-23.843	-18.073
(-) Rebaja decreto 210	0	-8.034
(-) Crédito tributario impuesto salida de divisas	<u>-19.072</u>	<u>-23.651</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>-24.842</u>	<u>-29.672</u>

19. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, aún no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

20. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0,20
2018	0,27

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 23 de mayo de 2019; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contadora.
