

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Con Informe de los Auditores Externos

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

C O N T E N I D O:

	<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 Norma Internacional de Información Financiera
	IF Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Valor razonable (Fair value) U.S. dólares



Auditory & Accounts S.A.
Auditores & Consultores Independientes

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 2019, 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 2019, 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. Énfasis

3.1 Pandemia Covid - 19

Queremos llamar la atención sobre la Nota 3 numeral II y Nota 22 "EVENTOS SUBSECUENTES" de los estados financieros, en referencia con la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2020 para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y las operaciones futuras.



4. 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 esta.

En relación con 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.

5. 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.

6. 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 planificado 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

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

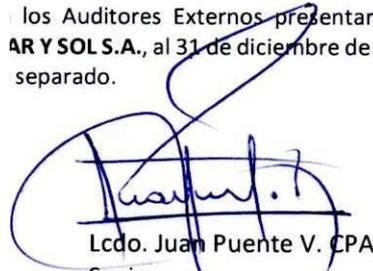
En observancia con la Administración tributaria los Auditores Cumplimiento Tributario por parte de TEXTILES MAR Y

Auditory & Accounts S.A. SOL S.A., al requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE-0677
Quito - Ecuador
Junio 30, 2020

SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

los Auditores Externos presentarán un Informe de AR Y SOL S.A., al 31 de diciembre de 2019, este informe separado.


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


Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoría

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE

Por los años

(Expresados

(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
		2.018	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	77441	156.575
Inversiones temporales mantenidas hasta su vencimiento	5	46.300	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3.247.954	3.122.820
Inventarios	7	2.930.132	2.862.742
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	8	130.039	167.423
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		6.431.866	6.309.560
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	9	3.638.119	3.738.494
Activos por Impuestos Diferidos	10	<u>26.683</u>	<u>0</u>
		<u>3.664.802</u>	<u>3.738.494</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	11	65.723	55.060
Cuentas por pagar comerciales	12	410.045	346.591
Obligaciones con empleados e impuestos corriente por pagar	13	103.755	134.264
Cuentas por pagar accionistas y otras cuentas por pagar	14	232.535	218.535
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		812.058	754.451
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	724.197	709.368
Provisión para jubilación patronal V desahucio	15	740.524	740.664
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.464.721</u>	1.450.032
TOTAL DEL PASIVO		2.276.779	2.204.483
PATRIMONIO NETO			
Capital social	16	19.401	19.401
Reservas	17	4.283.182	4.283.182
Resultados acumulados		943.826	968.255
Otros Resultados Integrales	18	2.453.453	2.444.755
Resultados acumulados por adopción de la NIIF		135.299	135.299
Resultado total integral		-15.272	-7.321

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE

SUMA EL PATRIMONIO NETO

TOTAL nr-I PASIVO Y PATRIMONIO **NETO**

SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE

<u>7.819.889</u>	7.843.572
10096.668	10.048.055

<u>232.535</u>	<u>218.535</u>
----------------	----------------



Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL

TOTAL DEL ACTIVO

10096.668	<u>10.048.055</u>
-----------	-------------------



Elizabeth Morales

Elizabeth Morales D.

CONTADORA

RESULTADO INTEGRAL terminados al
31 de diciembre de 2019 y 2018 en dólares
americanos)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	470.030	47.098
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	255.796	311.346
Gastos de ventas	<u>244.357</u>	<u>247.336</u>
	<u>-500.153</u>	-558.682
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	-30.124	-511.584
OTROS INGRESOS	75.051	578.036

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE

Por los años
(Expresados

OTROS EGRESOS

-47.353 -46.691
Al 31 de diciembre de.
2.019 2.018

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ventas netas

2.617.073 2.612.999

COSTO DE VENTA

-2.147.043 -2.565.901

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE

TRABAJADORES E IMPUESTO A LA
RENTA

CONTADOR
A

PROVISIONES FINALES

Participación de empleados y trabajadores
Impuesto a la renta

19.761

2.964

OTROS RESULTADOS

24.118

INTEGRALES

-27.082

~~TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO I~~

10.005

0



Sr. Juan Dalmau Pinto
r. Juan Dalmau Pinto GERENTE
GENERAL

-15.272

-7.321

-2.425

1.137

21.715

-22.852

zabet Morales D.

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE
Por los años
(Expresados

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS
ACCIONISTAS terminados al 31 de diciembre
de 2019 y 2018 en dólares americanos)

	<u>Legal</u>		Facultativa			Adopción		Resultado del	del
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							4098	-4	0
Ajuste jubilación patronal y desahucio					-110578				-110,578
Ajuste años anteriores						-7432,39839			47271
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
Transferencias							ü.321	7321	
Ajuste jubilación patronal y desahucio					8,698		24,277		32,975
Ajuste años anteriores							41,386		41386
Resultado del gercicio 2019								-15272	-15272
Diciembre 31, 2019	19,401	17,923	284	4,264,975	2,453,453	135,299	943,826	-15,272	7,819,889

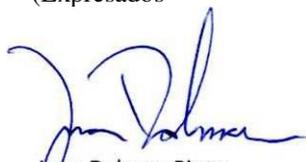
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADOS DE

Por los años

(Expresados



Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL



Elizabeth Morales D

CONTADORA

FLUJOS DE EFECTIVO terminados al 31

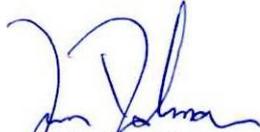
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-98.717	-28.711
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO Pago de prestamos		
Obligaciones bancarias	46225	82.678
Otras entradas (salidas) de efectivo	-35.492	-1.848157
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2.475.516	2.550.371
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.456498	-350.426
Pagos a y por cuenta de empleados	-1.035812	-857.067
Intereses pagados	-43,477	-7.542
Pago por prima y prestaciones	-8.812	-11.850
Impuestos a las ganancias pagados	-4.841	
Otras entradas (salidas) de efectivo	82.774	552.610
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	8.850	1.876095
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo activos intangibles		-5.500
Activos fijos - neto	-25.734	-24.350
Inversiones temporales	-46.300	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-26.683	1.139
de diciembre de 2019 y 2018 en dólares americanos)		

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

ESTADO DE

Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	10.734	-1.765.478
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-79.134	81.906
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	156.575	74.669
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	77.441	156.575



Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL

izabet Morales D.

CONTADORA

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 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.019	2.018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		
Ajustes para conciliar la utilidad del con el efectivo . neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones		
Ajuste por gasto en provisiones		
Ajuste por gasto por deterioro		
Impuesto a la renta		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar clientes		
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar		
(Aumento) disminución en anticipos de proveedores		

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR Y SOL S.A.

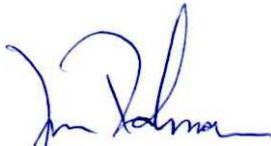
ESTADOS DE

P
o
r
l
o
s
a
ñ
o
s
(
E
x
p
r
e
s
a
d
o
s

- (Aumento) disminución de inventarios
- (Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales
- (Aumento) disminución de otras cuentas por pagar
- (Aumento) disminución en beneficios a empleados
- (Aumento) disminución de otros activos

- (Aumento) disminución de anticipos de Clientes
- Aumento (disminución) de otros pasivos

EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN



Juan Dalmau Pinto
GERENTE GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TEXTILES MAR1201 Y SOL S.A. 135.136

7.522 96.755

ESTADO DE 13.331

-24.118

-24.324	
-117.233	-60.501
8.683	-3.477
30.772	35.745
-67.390	1.669.985
63.453	-28.755
-15.064	10.930
97	31.801
	-2.127
-11.356	-18.369
8.850	1.876.095



Elizabeth Morales D.
CONTADORA

LAS NOTAS
ADJUNTAS SON
PARTE
INTEGRANTE
DE LOS
ESTADOS
FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (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 (NIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto de 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) 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.IC1.004 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.OIO 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 con 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:

Título

Fecha de
vigencia

NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)

Ingresos de Actividades Ordinarias
Procedentes de Contratos con clien-

NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)^{tes}.

anticipada.

Se aplica a periodos de
presentación anuales que
comiencen a partir del 1 enero,

NIC 27 (revisada en mayo, 2011 }

NIC 28 (revisada en mayo, 2011)

NtIF 10y la NtIF 12,

CINIF 20

(emitida octubre, 2011)

Modificaciones NIIF 7

(Emitida diciembre de 2011)

Modificaciones

NIF 9 y ta NIF 7

(Emitido diciembre, 2011)

Modificaciones a la NIC 1

(emitido junio, 2011)

NIC 19 (emitido junio, 2011)

Modificaciones a la NIC 32 (emitido diciembre, 2011)

(emitida en enero de 2014)

(emitida en mayo de 2014)

2017. La NIIF 15 sustituye
a la
NIC 11 a ia NIC 18, CINIIF
13, CIN'IF 15 V CINIIF 18
y sac-31

Modificaciones a la NIIF 11
(emitida en mayo de 2014)

Acuerdos Conjuntos

Modificaciones a las NIC 16
Y 38

(emitida en mayo de 2014)

Propiedades, Planta y Equipo

Activos Intangibles

Modificaciones a la NIC 16 y 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo	Se permite su aplicación Anticipada
		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
Modificaciones a la NIIF IO y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	con la NIC8 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	
Mejoras Anuales a las NNF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	Relacionadas con 4 Normas	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta y Operaciones Discontinuas		a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar		

SUJETAS A MODIFICACIÓN

Cambios en los métodos de disposición.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

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

NIC 34 Información Financiera Intermedia

Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.

NIIF 1 Adoptó por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Información a Revelar "en alguna otra Parte de la información financiera Intermedia".

NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.

MC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Aclaración del alcance de la Norma.

A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

a partir del 1 de enero de 2016.
(métodos basados en los ingresos)

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 2019 y 2018, 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 desglose 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>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria	
Equipo de Fábrica	6.02
Muebles y Enseres	15
Equipos de Oficina	3
Vehículos	

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 la 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 2019 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 fa 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 imponibles. 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 reestimación 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 Código del Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos a la misma empresa, así como también tendrán derecho todos los trabajadores independientemente de los años de servicio al beneficio del desahucio. En el Ecuador, estos beneficios post empleo se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las tasas utilizadas para descontar las obligaciones de beneficios post — empleo (tanto financiadas como no) se determinarán utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la emisión de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC el 28 de diciembre del 2017. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

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. El registro contable se realiza en el siguiente periodo económico.

3.11 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a la evaluación y los planes para recuperarse por parte de la gerencia; y considera que no hay riesgo de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se la ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

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:

	Diciembre 31,	
Caja Chica	500	500
Caja Efectivo	38.065	23.629
Fondo rotativo	2.669	1.258
Produbanco	505148-7	36.223
Pacífico	302939-5	13.395
HS8C	337138349	-35
Pichincha 34767808-4 13.723 Guayaquil 41242680 287		23.077
Wells Fargo Bank N.A.	874914917	456
Bolivariano	1635012022	1.932
	1.723	23.280
	77.441	156.575

5. INVERSIONES TEMPORALES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a inversiones de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Institución</u> <u>receptora de la</u> <u>inversión</u>	<u>Certificado No.</u>	<u>Fecha de</u> <u>emisión</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>	<u>Plazo en</u> <u>días</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>valor US\$</u>
Produbanco	PAV10100019U60001	7/8/2019	4/3/2020	210	5%	23.150,00
Produbanco	PN101000198458001	7/8/2019	4/2/2020	181	5%	23.150,00
				Total		46.300,00

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	2.018	2.018
Clientes	852.788	735.586
Compañías Relacionadas Banyotes	900	900
Deudores varios	1.137.988	1.144.721
Urbanplus (A)	1.278.271	1.278.271
Empleados y Trabajadores		9.730
Tarjetas de Credito por Liquidar	31	<u>0</u>
Subtotal	3.277.539	3.169.208
(-) Provisión para cuentas incobrables (B)	-29,586	46.387
Total	3.247.954	3.122.820

(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 pagaré para garantizar el saldo por cobrar a esta compañía.

(B) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

Diciembre 31, 2017	33.056
Provisión cuentas incobrables	13.331
Diciembre 31, 2018	46.387
Provisión cuentas incobrables	7.522
Baja de cuentas por cobrar	-24.324
Diciembre 31, 2019	29.586

7. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está constituido por el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31. de</u>	
	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Inventario algodón	166.841	210.591
Producto Terminado	1.522.480	1.291.720
Productos en Proceso	671,624	749.035
	303.098	319.131
Repuestos	160.866	175.114
Productos Químicos	29.441	28.501
Materiales, Combustibles y Lubricantes	30.104	27.961
	2, 884.454	2.802.052
Importaciones en transito 45.677 60.690 Total inventarios	<u>2.930.132</u>	<u>2.862.742</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	38.231	47.432
Retenciones en la fuente	23.679	
Crédito Tributario Renta		
Seguros pagados por anticipado		5.360
Anticipos a proveedores nacionales	40.944	71.716
Impuesto salida de divisas	16.152	19.072
Total	<u>130.039</u>	<u>167.423</u>

9. 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>2.019</u>	<u>2.018</u>

Terrenos	2.697.473		2.697.473	2.697.473
Maquinaria	1.940.345	1.228.880	711.465	811.363
Edificios	158.137	68.463	89.675	90.500
Vehículos	44.593	32.534	12.059	14.219
Equipo de Fábrica	136.803	59.388	77.415	69.294
Muebles y enseres	39.229	11.164	28.065	30.637
Equipo de computación	14.968	14.342	626	404
Licencias Software	5.186	2.074	2.593	
Otros activos	27.445	19.266	22.010	
Total	5.064.180		3.638.119	3.738.494

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
		<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2017	650.974	-1.168.784	5.401.190
	29.850		29.850
Adquisiciones			
Registro costo de unidades	-278.000		-278.000
Venta de construcciones a Urbanplus	-1.278.271		-1.278.271
Venta de activo fijo	-1.139		-1.139
Gasto depreciación/ amortización		-135.136	-135.136
	<u>5.068.148</u>	<u>-1.430.029</u>	<u>3.638.119</u>
Diciembre 31, 2018	5.068.148	-1.303.920	3.738.494
	25.734		25.734
Adquisiciones			
Gasto depreciación/ amortización			-126.110
Diciembre 31, 2019			3.638.119

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A partir del año 2018 provisión cargada al gasto para jubilación patronal y desahucio se debe considerar como un gasto no deducible, concomitantemente se debe registrar el impuesto por activo diferido a la tasa vigente del impuesto a la renta, el mismo que afectara a resultados en función del retiro de los empleados. El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dif. Tempor. jubilación Patronal	23.995	0
Dif.Temp. Desahucios	2.688	0
Total	<u>26.683</u>	<u>0</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

Banco	Ob*acón Número	Tasa de Interests	de Vencimienb	Com	31/12/b19
Produbarro		518	9,76%	50914400018/5/2020	32.889
Protianco	555750ü16/8/2021	748	9,76%		32.889
Bolivariano	500027466	1	9,63%	12/2/2021	32.834
	88153882694.509		4 y 4,25%	694.509	45.367 Wells Fargo Bank NA
Total	3.723	72'197	789.920		

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

Diciembre. 31

Proveedores locales	384.455	346.591	Total	410.045
Proveedores del exterior	25.590	<u>0</u>		346.591

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Dtiembre 31.
2019

Gastos de Personal por Pagar	1.107	23.160
Obligaciones con el IESS	11.524	14.829
Obligaciones fiscales por pagar	29.121	37.171
Obligaciones con empleados	39.151	32.021
Participación en utilidades empleados y trabajadores	1.137	2.964
Impuesto a la renta empresa	21.715	24.118
Total	<u>103.755</u>	<u>134.264</u>

14. 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 2019 y 2018 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.018</u>
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 OE JEsus	57.043	57.043
	<u>188.535</u>	<u>188.535</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Inventos inmobiliarios Inrmnventos S.A.		30.000

Plásticos Dalmau S.A	44.000	
	44.000	30.000
Total	232.535	218.535

Diciembre 31, 2017	537.130	68.733	605.864
Pagos por salidas de personal y jubilados	-37.427	-5.061	-42.488
Ganancias perdidas actuales por beneficio definido	112.728	-2.151	110.577
Provisión 2018	55.960	10.752	66.712

15. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	
	Patronal		
Diciembre 31, 2018	668.391	72.274	740.664
Pagos por salidas de personal y jubilados	-44.241	-24.103	-68.344
Ganancias perdidas actuales por beneficio definido	-5.712	507	-5.206
Provisión 2019	62.687	10.723	73.410
Diciembre 31, 2019	681.124	59.402	740.524

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de TEXTILES MAR Y SOL S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de US\$ 19.401 dividido en 485.013 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

17. 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.

18. 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, 2017	2.562.766
Ganancias perdidas actuariales por beneficios definidos	-110.578
Ajuste impuesto de años anteriores	-7.433
	<hr/>
Diciembre 31, 2018	2.444.755
Ganancias perdidas actuariales por beneficios definidos	8.698
	<hr/>
Diciembre 31, 2019	2.453.453
	<hr/> <hr/>

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

Determinación de la participación de trabajadores	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	7.580	19.761
15% Participación de trabajadores	-1.137	-2.964
	<hr/>	<hr/>
	6.443	16.797
Cálculo del Impuesto a ta Renta		
Utilidad antes de impuestos		
(-) Deducciones por trabajadores con discapacidad	6.443	16.797
(+) Gastos no deducibles focales y del exterior	80.418	79.677
Base imponible	86.861	96.474
Total impuesto causado		24.118
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado (anticipo impuesto a la renta)	21.715	24.118
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-38.231	-65.505
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	o	18.073
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-23.679	-23.843
(-) Crédito tributario impuesto salida de divisas	-21.922	-19.072
Saldo a favor del contribuyente	-62.117	-24.842

20. 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 2019 y 2018, 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.

21. 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:

Año terminado	Porcentaje <u>Diciembre 31 de</u>	<u>de Variación</u>
2014	3,67	
2015		3,38
2016		1,12
2017		-0,20
2018		0,27
2019	-0,07	

22. EVENTOS SUBSECUENTES

El 31 de diciembre de 2019 el Dr. Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud OMS, comunico sobre el brote de la epidemia por coronavirus (Covid-19), que fue descubierto y notificado por primera vez en Wuhan (China), el miércoles 11 de marzo de 2020 la epidemia fue declarada pandemia. , Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos de todos los países del mundo adopten medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades para contener el virus que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Excepto por lo que se indica en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión del informe por parte de los auditores externos (junio 30 de 2020); 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.

23. 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.

24. LEY ORGANICA DE SIMPLIFICACION Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

A finales del año 2019 el Gobierno Nacional emite la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria la misma que fue publicada en el suplemento del registro oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante esta Ley se realizan reformas en el ámbito tributario, siendo lo más importante lo siguiente:

v/ Se establece una contribución única y temporal sobre los ingresos gravados declarados por el año 2018 a ser pagados en los años 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con los siguientes parámetros:

<u>Ingresos gravados</u>		
<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000	5.000.000	
5.000.001	10.000.001	0,15%
10.000.001	En adelante	

Este impuesto no constituye crédito tributario, y es un gasto no deducible, el valor del impuesto no debe ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018.

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, creándose a criterio de las compañías un anticipo voluntario cuyo valor resulta del impuesto causado menos las retenciones en la fuente del año corriente.

- q" Los contribuyentes cuyos ingresos superen los US\$ 100 mil anuales no podrán deducirse los gastos personales que indica la Ley, salvo el caso de que el sujeto pasivo tenga enfermedades catastróficas, huérfanas o raras plenamente comprobables.
 - v" Las deducciones por provisiones para jubilación patronal serán deducibles de aquellos empleados que cumplan más de 10 años de servicio, sin embargo, se condiciona que los valores provisionados se mantengan en un fondo de inversión en empresas dedicadas a dichas actividades autorizadas por el Mercado de Valores.
 - v" Se grava IVA tarifa 12% a nuevos bienes y servicios, así como también se incluyen nuevos bienes y servicios con tarifa 0%.
 - ✓ Se crea un impuesto progresivo a las fundas plásticas \$0.04 en 2020, \$0.06 en 2021 y \$ 0.08 en el 2022, a partir del año 2023 la tarifa será del \$0.10.
 - v" Se establece un régimen impositivo obligatorio para la Microempresas con implicaciones para el impuesto a la renta, IVA e ICE.
-