



**TEXTILES DEL PACÍFICO
TEXPAC CÍA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esta fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros de **TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores independientes quienes emitieron su informe el 13 de abril del 2017, cuya opinión fue sin modificaciones.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) Completas.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) Completas y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

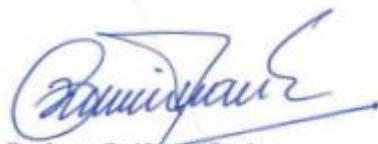
4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido 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 NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
29 de marzo del 2018

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

CUENTAS	NOTAS	2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		4,417,185	4,713,936
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	149,517	136,356
Activos financieros		1,245,181	1,154,758
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	836,370	819,968
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	485,985	366,428
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-77,174	-31,638
Inventarios	Nota 7	2,923,570	3,405,315
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	56,086	11,530
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	42,831	5,977
ACTIVO NO CORRIENTE		2,750,716	2,338,904
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	2,725,716	2,313,084
Otros activos no corrientes	Nota 11	25,000	25,820
TOTAL ACTIVOS		7,167,902	7,052,840
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		2,990,685	2,545,755
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	363,859	395,321
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	53,883	99,282
Participación trabajadores		15,293	77,890
Dividendos por pagar	Nota 15	165,413	127,741
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 16	2,153,328	1,730,000
Otros pasivos corrientes	Nota 17	238,909	115,521
PASIVO NO CORRIENTE		111,475	125,163
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18	111,475	125,163
TOTAL PASIVOS		3,102,160	2,670,918
PATRIMONIO			
Capital	Nota 20	2,900,000	2,900,000
Reservas		129,596	129,596
Resultados acumulados		1,129,931	1,144,342
Adopción por primera vez de las NIIF's		-108,197	-108,197
Resultados del ejercicio		14,411	316,181
TOTAL PATRIMONIO		4,065,742	4,381,922
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7,167,902	7,052,840


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

		2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 21	4.512.033	4.803.262
Costo de producción y ventas	Nota 22	-3.191.709	-3.200.378
Utilidad bruta en ventas		1.320.324	1.602.884
Otros ingresos	Nota 21	180.864	26.694
Gastos de administración y ventas	Nota 22	-1.399.232	-1.110.312
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas		101.956	519.266
15% Participación trabajadores		-15.293	-77.890
Impuesto a la renta		-71.493	-125.195
Utilidad del ejercicio antes de reserva legal		15.170	316.181
Apropiación reserva legal		-759	-
Utilidad neta del ejercicio		14.411	316.181


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TEXTILES DEL PACÍFICO TEMPAC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	2.900.000	129.052	545	-108.197	1.129.931	14.411	4.065.742
Reclasificación a resultados acumulados							
Utilidad del ejercicio					14.411	-14.411	-
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	2.900.000	129.052	545	-108.197	1.144.342	316.181	4.381.922

REPRESENTANTE LEGAL

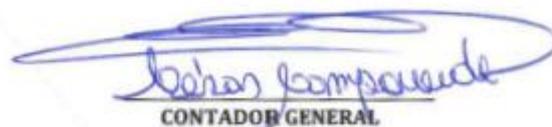
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	4.459.245	4.619.429
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.365.838	-4.282.722
Efectivo recibido de otras actividades	-198.721	76.720
Efectivo provisto en actividades de operación	894.686	413.427
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-560.394	-11.588
Efectivo recibido por venta de activos fijos	264.529	-
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-295.865	-11.588
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones bancarias	-457.229	-
Préstamo recibido compañías relacionadas	2.121.257	-415.000
Dividendos pagados	-2.199.559	-
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-535.531	-415.000
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	63.290	-13.161
Efectivo al comienzo del año	86.227	149.517
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	149.517	136.356


REPRESENTANTE LEGAL

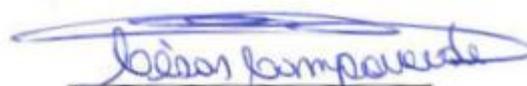

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 26)

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
Utilidad neta del ejercicio	15.170	316.181
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	442.262	424.220
Provisión cuentas incobrables	77.174	31.311
Provisión jubilación patronal y desahucio	52.142	46.227
Ingreso por reverso jubilación	-	-23.530
15% participación trabajadores	15.293	77.890
Impuesto a la Renta	71.493	125.195
Provisión valuación de inventarios	20.000	-
Otros	-144.377	-
Total	533.987	681.313
Cambios netos en activos y pasivos		
Por cuentas por cobrar	-58.769	-60.445
Por otras cuentas por cobrar	-	73.556
En inventarios	638.457	-481.745
En gastos anticipados y otros activos	-134.545	-18.854
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	23.947	31.462
En cuentas por pagar y beneficios a empleados	-123.561	-119.032
En jubilación patronal y desahucio	-	-9.009
Total	345.529	-584.067
Efectivo neto provisto por actividades de operación	894.686	413.427


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

El 05 de abril de 1977, se otorgó la escritura de constitución de la Compañía "TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.", la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. RL-2665 del 22 de abril de 1977.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o en el exterior.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la Compañía es producir y comercializar telas y tejidos, destinados a la confección de ropa exterior e interior.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y el Presidente y administrada por la Gerencia General.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2016 y todo el año 2017.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso y la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda asciende a USD 10.000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo, pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) Completas adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

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

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que 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.

2.5. Efectivo y equivalentes del 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 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto

plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene cuentas por cobrar relacionadas por un valor de USD 5,945

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2017 se registró la provisión para cuentas incobrables por un valor de USD 31,311.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.7. Inventarios

Los inventarios de materias primas son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios de productos terminados son valorados al costo de conversión, éste se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto.

2.8. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.9. Impuestos corrientes

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

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

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

2.10. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Equipos	10%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Herramientas	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

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

2.11. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable

del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

2.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito

proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

2.14. Cuentas por pagar diversas/relacionadas

Son obligaciones reales de pago a corto o largo plazo. La Compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene un préstamo con la Constructora Industrial Cumbayá por un valor de USD 1'730,000; mismo que devengará un interés nominal anual del 2% calculada a partir del 01 de junio del 2018.

2.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal de Textiles del Pacífico TEXPAC Cia. Ltda., asciende a USD 129,052.

2.16. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.17. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.18. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2016	2017
Caja chica		74	2,378
Banco Produbanco		5,716	18,815
Banco Guayaquil		92,147	62,581
Banco Internacional Suces		767	4,093
Banco del Pacífico		98	3,891
Banco Pichincha		50,715	44,598
Total efectivo y equivalentes		149,517	136,356

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Cc.Jr Sport Confecciones Cabrera	17,073	16,416
Condoy Guerrero Alvaro José	43,639	38,807
Confecciones Recreativas Fibran	13,015	41,691
Fabricamos Ecuador Fabrec EP	29,819	-
Fabrifame S.A.	22,113	56,855
Flores Cisneros Galo Alfonso	85,593	48,990
Guaicha Chuquimarca Byron Manuel	36,086	1,553
Plásticos Rival Cía. Ltda.	28,150	30,878
Potosí Sinche David Fernando	13,669	12,669
Clientes de USD 10,000 a USD 12,000	77,813	20,935
Clientes de USD 7,000 a USD 9,999	105,639	64,602
Clientes de USD 4,000 a USD 6,999	118,310	143,633
Clientes de USD 1,000 a USD 3,999	115,296	180,313
Clientes menores a USD 999	130,155	162,626
Total	836,370	819,968

Nota 5. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Paulina Mora	63,232	17,232
Operadora de Turismo Ilaó	16,624	-
Camaronera Sanfranceluz	3,734	5,045
Cheques al día	178,323	285,760
Depósitos de cobranzas	198,635	30,231
Préstamos de fábrica	15,014	18,175
Cuentas por cobrar empleados	1,272	3,059
Otros	9,151	6,926
Total	485,985	366,428

Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2016	77,174
(+) Provisión cuentas incobrables	31,311
(-) Baja de cuentas incobrables	76,847
Saldo al 31 de diciembre del 2017	31,638

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Inventario hilos	528,932	436,735
Inventario de colorantes	161,451	150,913
Inventario químicos y auxiliares	211,882	237,798
Inventario de productos en proceso	241,391	301,480
Inventarios de productos semiterminados	613,908	694,059
Inventario de productos terminados	1'200,505	1'418,574
Importaciones en tránsito	28,264	228,519
Suman	2'986,333	3'468,078
(-) Provisión de inventario	62,763	62,763
Total	2'923,570	3'405,315

Nota 8.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Anticipos por liquidar	10,475	11,495
Anticipo proveedores	43,131	35
Capacitación prepagada	2,480	-
Total	56,086	11,530

Nota 9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Retenciones de clientes	35,889	-
Crédito tributario ISD	965	-
Retenciones por liquidar	5,977	5,977
Total	42,831	5,977

Nota.- 10 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Saldo 31/12/2017
Edificios	116,040	-	116,040
Instalaciones	187,667	-	187,667
Equipos	181,040	871	181,911
Equipos de computación	28,447	565	29,012
Máquinas de confección	-	960	960
Maquinarias	4,119,161	9,192	4,128,353
Muebles y enseres	28,048	-	28,048
Vehículos	25,197	-	25,197
Herramientas	6,347	-	6,347
Total costo histórico	4,691,947	11,588	4,703,535
Depreciación acumulada	1,966,231	424,220	2,390,451
Total Propiedad Planta y Equipo	2,725,716	- 412,632	2,313,084

Nota 11.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Depósitos en garantía	25,000	25,820
Total	25,000	25,820

Nota 12.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Proveedores nacionales	166,774	299,410
Proveedores del exterior	197,085	95,911
Total	363,859	395,321

Nota13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Con la administración tributaria	19,568	32,700
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	-	25,751
Con el IESS	14,123	15,098
Por beneficios de ley a empleados	20,192	25,733
Total	53,883	99,282

Nota 14.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,331	7,849	1,504	13,684
Pagado	-54,216	-21,885	-42,605	-118,706
Provisión	54,762	24,203	42,025	120,990
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,877	10,167	924	15,968

Nota 15.- Dividendos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Luzuriaga Augusto	92,098	54,426
Luzuriaga Bruno	36,175	36,175
Luzuriaga Sabrina	37,140	37,140
Total	165,413	127,741

Nota 16.- Cuentas por pagar diversas/relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Constructora Industrial Cumbayá	2'090,000	1'730,000
Camaronera San Francisco	55,000	-
Luzuriaga Augusto	8,328	-
Total	2'153,328	1'730,000

Nota 17.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Depósitos de clientes	238,241	114,157
Provisiones varias	668	1,364
Total	238,909	115,521

Nota 18.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	17,612	93,863	111,475
Reverso	-9,009	-23,530	-32,539
Provisión	18,322	27,905	46,227
Saldo al 31 de diciembre de 2017	26,925	98,238	125,163

Nota 19. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción		2016	2017
Resultado del ejercicio	(A)	101,956	519,266
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	(B)	15,293	77,890
(-) Otras rentas exentas		-	3,621
(+) Gastos no deducibles		166,289	130,769
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a otras rentas exentas		-	543
Base imponible para impuesto a la renta		252,952	569,067
Impuesto a la renta	(C)	a) 71,493	125,195
Utilidad neta	(A-B-C)	15,170	316,181

- a) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 41 Pago del impuesto literal i) este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Mediante Decreto 210 el Presidente de la República establece rebajas con respecto al pago del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017.

- Rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500,000.) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólares hasta un millón (US\$ 1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000,000) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Nota 20. - Capital Social

TEXTLES DEL PACÍFICO TEXPAC CÍA. LTDA., tiene un capital suscrito y pagado de USD 2'900,000 divididos en 2'900.000 participaciones de un dólar cada una.

Nota 21.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Ingresos Operacionales	4'512,033	4'803,262
Ingresos no Operacionales	180,864	26,694
Total	4'692,897	4'829,956

Nota 22.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Costo de ventas	3'191,709	3'200,378
Gastos de administración y ventas	1'399,232	1'110,312
Total	4'590,941	4'310,690

Nota 23.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

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

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

La Compañía en el año 2017 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo (1)	8,459
Operaciones de pasivo (2)	1'948,342
Operaciones de ingreso	-
Operaciones de gasto	-
Total operaciones con partes relacionadas locales	1'939,883

- (1) Corresponde a una cuenta por cobrar al Ing. Augusto Luzuriaga por un valor de USD 2,514 y a la Camaronera San Franceluz por un valor de USD 5,045 por pago de gastos varios como alcuotas de condominios, servicios básicos, pago teléfono celular, pago de pasajes aéreos, entre otros, y finalmente el valor de USD 900 por cobrar a la Constructora Industrial Cumbayá por concepto de caja chica entregada al Sr. Mario Poma.
- (2) Corresponde en su mayoría a un préstamo por pagar con su relacionada AGROCUMBAYÁ ILALO S.A., cuya cuantía asciende a USD 1,975,000 el cual está soportado a través de un contrato de mutuo, es importante mencionar que durante el período 2017 se han efectuado abonos del préstamo por un monto de USD 360,000 a continuación un resumen de este:

Beneficiario	Cuantía	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	% Interés
Agrocumbayá Ilalo S.A.	1,975,000	19/05/16	10 años	2% a partir de junio de 2018

El valor de USD 115,000 corresponde a una cuenta por pagar a AGROCUMBAYÁ ILALO S.A., por concepto de arriendos.

El valor de USD 127,741 corresponde a dividendos a los Socios de años anteriores pendientes de pago.

Nota 24.- Determinación de precios de transferencia

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

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

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

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 25. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 26. - Eventos Subsecuentes

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). **Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.**

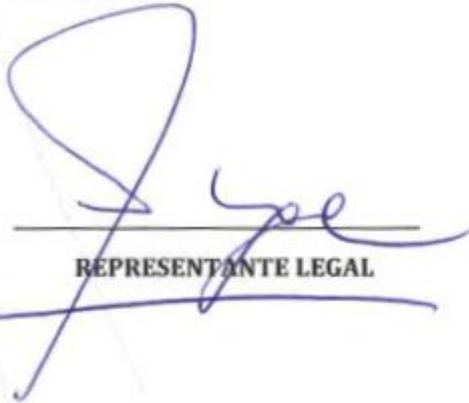
La ley de reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del **Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017.** los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo

de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).

- Las microempresas y exportadores habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 29 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL