

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA,  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

**1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

**Nombre:** TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.

**RUC:** 1790313352001

**Expediente:** 13318

**Domicilio:** Calle de los Cruceles OE4-94 y Av. Diego de Vasquez, Barrio Agua Clara, diagonal al estadio de la Liga.

**Representante:** JOSE AUGUSTO LUZURIAGA ARIAS

TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 05 de abril de 1977 ante el Notario Vigésimo del cantón Quito, aprobada mediante resolución No. RL-2665 expedida el 22 de abril de 1977 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de agosto del mismo año.

**Objeto Social**

La Compañía tiene como objeto principal producir y comercializar telas y tejidos, destinados a la confección de ropas exteriores e interiores, para personas de ambos sexos; por tanto, podrá importar hilos, colorantes químicos y más materia prima necesaria para dicha producción. Así mismo, podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles, permitidos por las leyes que sean acordes con el objeto principal.

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y Presidente, administrada por la Gerencia General.

**Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 2.900.000,00 dividido en 2.900.000 participaciones de US\$ 1.00 cada una.

**SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

A continuación se presentan las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros:

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF completas vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicables uniformemente a todos los periodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's completas adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.3 Empresa en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio de negocio en marcha, lo que significa que han sido preparados sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y que continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

**2.4 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Empresa es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**2.5 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

**2.6 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en monedas conocidas de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

**2.7 Activos y pasivo Financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIF 9 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar.

La NIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mérito (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

• **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

• **Préstamos y cuentas por cobrar**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación clasificado.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del periodo.

**2.8 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

**2.9 Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

**2.10 Inventarios**

Los inventarios de materias primas son valorados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valores por el método del costo promedio ponderado.

Los inventarios de productos terminados son valorados al costo de conversión; es decir, se considera el precio de adquisición de las materias primas, más los costos de fabricación directamente atribuibles al producto.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Cuando por las condiciones de mercado se determine que el costo supera al valor de realización, se reconocerá una pérdida por deterioro.

**2.11 Propiedad, Planta y Equipo**

Se denomina Propiedades, Planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Entidad para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Activo Fijo debe cumplir los siguientes requisitos:

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Organización obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Entidad mantenga el control de los mismos.

El costo original de las Propiedades, Planta y Equipo representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la Planta y Equipo se calcula por el método de línea recta.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sean dados de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración posterior de muebles, equipos y vehículos es por el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de reparaciones, reubicación de activos muebles y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen y no se reconocerán incrementos en el valor del activo por estos costos a menos que esto prolongue significativamente el valor del activo o su vida útil.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de muebles, equipos y vehículos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la muebles, equipos y vehículos se ha estimado como sigue:

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CLS. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<b>Detalle</b>	<b>Vidas útiles estimadas</b>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Instalaciones	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

**Deterioro de 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.

**2.12 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicialmente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período.

**2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

**2.14 Beneficios de Empleados**

**Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Organización espera pagar por estos conceptos.

**Beneficios por terminación**

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinable en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no sólo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influenciarán. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

### **2.15 Provisiones y Contingencias**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado con fiabilidad, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

### **2.16 Capital Social**

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.17 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 2018 la reserva legal de TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA., se mantiene en USD 129.031,78.

**2.18 Ingresos**

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurriarse pueden ser medidos confiablemente.

**2.19 Costos y 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.

**2.20 Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

**POLITICA DE GESTION DE RIESGOS**

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

**Riesgo Financiero**

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico, con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

**Riesgo de tipo de cambi**

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que son mínimas las operaciones que se realizan con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero sufran debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

**Riesgo crediticio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes entregados por la Empresa son realizados con anticipos en efectivo.

**3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo consiste en saldos de caja general, y saldos en los bancos.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Efectivos en caja-bancos:</b>		
Caja Chica	3,009	2,378
Bancos (i)	67,644	133,978
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>	<b>70,653</b>	<b>136,356</b>

(i) El detalle de bancos se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Banco Produbanco	9,983	18,815
Banco de Qayaquil	8,040	62,581
Banco Internacional	1,507	4,093
Banco Pacifico	1,186	3,891
Banco Pichincha	46,928	44,598
<b>Total Bancos</b>	<b>67,644</b>	<b>133,978</b>

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.2. ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de activos financieros se muestra a continuación:

		2018	2017
		US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Cl	(i)	1,286,358	1,135,959
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(ii)	47,357	11,022
Otras Cuentas por Cobrar	(iii)	53,763	45,392
Provisión Cuentas Incobrables	(iv)	(42,617)	(31,638)
<b>Total Activos Financieros</b>		<b>1,344,861</b>	<b>1,160,735</b>

(i) Cuentas por Cobrar Clientes, corresponde a lo siguiente:

		2018	2017
		US\$	US\$
Cientes Nacionales	(a)	1,007,328	819,968
Cheques al Día		19,189	285,760
Cheques a Fecha		244,439	
Depósitos de Cobranzas		6,342	30,231
Efectivo de cobranzas		9,059	
<b>Total Cuentas por Cobrar Clientes</b>		<b>1,286,358</b>	<b>1,135,959</b>

(a) Detalle de los principales clientes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Fabricamas Ecuador Fabrec Sp	159,160	
Rosa Aura Artiaga Villacres	30,024	
Condoy Guerrero Alvaro Jose	27,776	38,807
Fabriflame S.A.	20,278	56,855
Asotexsuan	20,022	
Flores Cisneros Galo Alfonso	19,152	48,990
Otros clientes	730,917	675,316
<b>Total principales clientes</b>	<b>1,007,328</b>	<b>819,968</b>

Un detalle de la antigüedad de cartera se presenta a continuación:

	2018
	US\$
Corriente	177,270
De 0 - 30 días	158,482
De 31 - 60 días	162,388
De 61 - 90 días	47,847
De 91 - 120 días	32,256
De 121 - 360 días	240,655
Más de 360 días	188,431
<b>Total principales clientes</b>	<b>1,007,328</b>

**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(ii) Cuentas por Cobrar Relacionadas corresponde a:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Camaronera San Francisco San franceluz Cía. Ltda.	6,495	5,045
Constructora Industrial Cumbaya	900	
Augusto Luzuriaga	33,986	
Retenciones por Dividendos	5,976	5,977
<b>Total Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>	<b>47,357</b>	<b>11,022</b>

(iii) Un desglose de Otras Cuentas por Cobrar se presenta a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Cheques en garantía	5,555	
Cuentas por cobrar empleados	30,078	21,234
Paulina Mora	17,232	17,232
Otras	898	6,926
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>53,763</b>	<b>45,392</b>

(iv) El movimiento de la provisión por cuentas incobrables en los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<b>Saldo al</b>	<b>Saldo al</b>
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Saldo al 1 de enero	31,638	77,174
Aliciones	10,979	31,311
Bajas		(76,847)
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>42,617</b>	<b>31,638</b>

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.3 INVENTARIOS**

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$	US\$
<b>Inventarios de Materia Prima</b>		
Hilos	702,775	436,735
<b>Inventarios de Productos en Proceso</b>		
Productos en Proceso	266,997	301,480
Productos Semiterminados	888,901	694,059
<b>Inventarios de Materiales a ser Consumidos en el proceso de Producción</b>		
Colorantes	147,145	150,913
Químicos y auxiliares	268,388	237,798
<b>Inventarios de Prod. Terno, y Mercad. en Almacén - Producido por la Compañía</b>		
Productos Terminados	1,513,856	1,418,574
<b>Otro inventario</b>		
Mercedería en Tránsito	124,920	228,519
<b>Provisión de Inventarios por VNR</b>	(62,763)	(62,763)
<b>Total Inventarios</b>	<u>3,850,220</u>	<u>3,405,315</u>

**3.4 PAGOS ANTICIPADOS**

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$	US\$
<b>Anticipo a Proveedores</b>		
Anticipo proveedores (3.4.1)	13,539	11,530
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Credito Tributario IVA compras	2,185	
Retención Impuesto a la Renta	2	
<b>Otros anticipos</b>		
Seguros prepagados	5,428	
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<u>21,153</u>	<u>11,530</u>

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	US\$	US\$
<b>Descripción</b>		
Edificios	116,040	116,040
Equipos	204,431	181,911
Equipo de Computación	36,136	29,012
Instalaciones	187,667	187,667
Máquinas de Confección	960	960
Maquinarias	4,217,850	4,128,353
Muebles y Enseres	28,048	28,048
Vehículos	55,546	25,197
Herramientas	6,347	6,347
<b>Total Costo</b>	<b>4,853,024</b>	<b>4,703,535</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(2,820,827)</b>	<b>(2,390,451)</b>
<b>Valor Neto</b>	<b>2,032,197</b>	<b>2,313,084</b>

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	4,703,535	2,390,451	4,691,947	1,966,231
Más Adiciones	149,489	430,376	11,588	424,220
Más/menos Bajas				
Saldo al 31 de Diciembre	<b>4,853,024</b>	<b>2,820,827</b>	<b>4,703,535</b>	<b>2,390,451</b>

**3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se compone de lo siguiente:

	2018	2017
	US\$	US\$
Depósitos en Garantía	27,695	25,820
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>	<b>27,695</b>	<b>25,820</b>

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar se muestra a continuación:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Proveedores Nacionales	(i)	453,812	299,410
Proveedores del Exterior			95,911
<b>Total Proveedores por pagar</b>		<b>453,812</b>	<b>395,321</b>

(i) Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de los principales proveedores se presenta a continuación:

<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	
	<b>US\$</b>	
Agrocumbaya Hato S.A.	217,968	
Luzuriaga Arias José Augusto	108,000	
Aveproq	21,734	
Seyquin Cia. Ltda.	11,589	
Qsi Ecuador S.A.	8,137	
Asiacar S.A.	7,368	
Otros	79,017	
<b>TOTAL</b>	<b>453,812</b>	<b>0</b>

**3.8 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS**

El detalle se muestra a continuación:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Dividendos por pagar</b>			
Luzuriaga Augusto		54,426	54,426
Luzuriaga Bruno		36,175	36,175
Luzuriaga Sabrina		37,139	37,139
<b>Préstamos</b>			
Constructora Industrial Cumbaya	(i)	1,660,000	1,730,000
<b>Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas</b>		<b>1,787,741</b>	<b>1,857,741</b>

(i) Corresponde al saldo del préstamo otorgado el 11 de mayo del 2015 por un monto de US\$1.975.000 con un interés nominal anual del 2% a 10 años plazo.

**TEXTILES DEL PACÍFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las principales transacciones con partes relacionadas efectuadas durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

<b>Sociedad</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>Monta</b>	<b>Efecto en Balances</b>
Camaronera San Francisco Saul Francluz Cía. Ltda.	Cuentas por Cobrar - préstamos	1,450	Activo
Compañía Agrocombayá Haló S.A.	Arriendo de bienes inmuebles	348,000	Gastos
Ing. Augusto Luzuriaga	Cuentas por Cobrar - préstamos	31,473	Activo

**3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle de Pasivos Acumulados se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Con la Administración Tributaria	18,921	32,700
Impuesto a la Renta	39,197	25,751
IESS	14,112	15,098
Beneficios a empleados	53,221	25,733
Participación a Trabajadores	70,775	77,890
Otros pasivos	104,455	115,521
<b>Total Pasivos Acumulados y Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>298,681</b>	<b>292,693</b>

**3.10 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El detalle de Beneficios a Empleados se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Jubilación Patronal	95,483	98,238
Desahucio	26,898	26,925
<b>Total Beneficios a empleados a largo plazo</b>	<b>122,381</b>	<b>125,163</b>

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación:

	Desahucio		Jubilación Patronal	
	Saldo al	Saldo al	Saldo al	Saldo al
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	26.925	17.612	98.238	93.863
Provisión	9.939	18.322	27.257	27.905
Reverso	(9.966)	(9.009)	(30.012)	(23.530)
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>26.898</b>	<b>26.925</b>	<b>95.483</b>	<b>98.238</b>

**3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

Corresponde a la Ganancia neta del Periodo, valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 25% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

**Impuesto a las Ganancias**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>471,833</b>	<b>519,266</b>
15% Participación Trabajadores	(a) (70,775)	(77,890)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>401,058</b>	<b>441,376</b>
(+) Gastos no deducibles	125,433	130,769
(-) Otras deducciones	(111,397)	
(-) Otras rentas exentas		(3,078)
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>415,093</b>	<b>569,067</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>103,773</b>	<b>125,195</b>
Anticipo Mínimo	60,037	59,070
<b>Gasto por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>103,773</b>	<b>125,195</b>

(a) Conforme a las leyes laborales TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

**3.12 PATRIMONIO**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía correspondiente a los ejercicios económicos 2018 y 2017 se ven en detalle en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

**TEXTILES DEL PACIFICO TEXPAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Capital Social**

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	2,900,000	2,900,000
Aumento de capital		
<b>Capital Social al 31 de diciembre</b>	<b>2,900,000</b>	<b>2,900,000</b>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 2.900.000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**3.13 INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

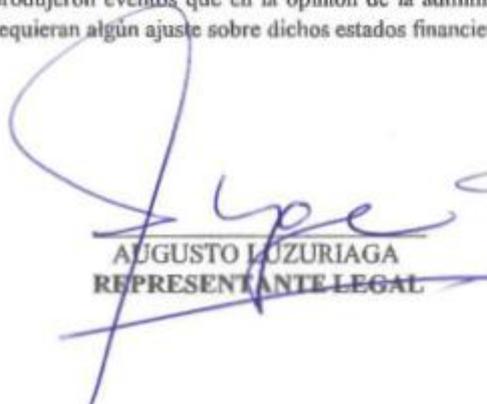
A continuación se presenta el detalle de Ingresos, Costos y Gastos

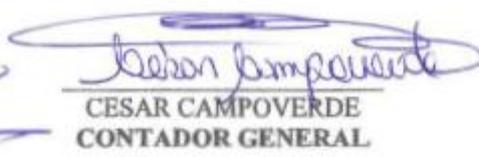
INGRESOS	2018	2017
	US\$	US\$
<b>Ingresos Operacionales</b>		4,803,262
Ventas Telas	4,675,634	
Prestación de Servicios	2,460	
<b>Ingresos no Operacionales</b>		
Otros Ingresos	28,033	26,694
<b>Total ingresos</b>	<b>4,706,127</b>	<b>4,829,956</b>

COSTOS Y GASTOS	2018	2017
	US\$	US\$
Costo De Ventas	3,111,048	3,200,378
Gastos de Administración	1,103,569	1,110,312
Gastos Financieros	19,677	
<b>Total Costos y</b>	<b>4,234,294</b>	<b>4,310,690</b>

**3.14 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 09 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Organización pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

  
**AUGUSTO LUZURIAGA**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CESAR CAMPOVERDE**  
**CONTADOR GENERAL**