

STX TEXTILES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresadas USD \$ dólares de los Estados Unidos de América

Nota 1 Constitución y operaciones

STX Textiles Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, Provincia del Pichincha mediante escritura pública del 6 de abril de 2011 ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 60 años. Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Arenal OE12-193 y avenida Panamericana Norte Km 12 ½.

La Compañía tiene por objeto social la compra, venta, distribución de toda clase de mercancías, comprometidas dentro del ramo o la actividad textil, así como la representación de casas industriales o comerciales, nacionales o extranjeras dedicadas a la misma actividad textil o similar; la sociedad podrá fabricar, confeccionar y suministrar material textil o similar para cualquier entidad del estado y está sujeta a las leyes ecuatorianas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1. Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 8 de marzo de 2018. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva).

La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

3.3.2 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores 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, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden 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.

3.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, y consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.5 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.6 Instalaciones y equipos

Se denomina instalaciones y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su 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 instalaciones y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- 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 Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las instalaciones y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

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

3.6.1 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registro contable sobre una base prospectiva.

3.6.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Vehículos	5 años	20%
Instalaciones y adecuaciones, muebles y enseres, maquinarias y estanterías	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%

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

3.7 Activos intangibles

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o infinita. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible pueda estar deteriorado.

Se estima que los valores residuales de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil en años</u>
Software	5
Licencias	1

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Mediante Decreto No. 1342 del 13 de marzo de 2017, el Gobierno Nacional exonera a Manabí y Esmeraldas del pago del anticipo del impuesto a la renta por el periodo 2017. Igual exoneración se realizó para el año 2016 mediante Decreto No. 1044 del 1 de julio de 2016.

El presidente de la Republica Lenin Moreno, mediante decreto ejecutivo No 570 del 22 de noviembre de 2018 exonera el 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario están en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Quienes hubieren cancelado el anticipo de Impuesto a la Renta por el periodo fiscal 2018 podrán solicitar la devolución del valor pagado.

3.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base a lo establecido en la ley que es el reconocimiento del 25% por cada año de servicio.

La provisión jubilación patronal y desahucio, la Compañía registra de acuerdo a un cálculo actuarial

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

La compañía considera que la provisión para Desahucio y Jubilación Patronal al 31 de diciembre del 2018 es suficiente para cubrir estos dos conceptos.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- **Ventas de bienes:** la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de telas para la producción de textiles y para la decoración. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de telas para la producción textil, se realizan generalmente mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros).

3.13 Costo 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.

3.14 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros, 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Banco Pichincha	294.167,93	750.122,23
Caja Chica	400,00	300,00
Total	294.567,93	750.422,23

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Cientes:		
Cientes locales	2.235.992,58	2.102.330,02
Subtotal (i)	2.235.992,58	2.102.330,02
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	34.054,25	26.509,68
Otros	32,59	617,06
Subtotal	34.086,84	27.126,74
Provisión de cuentas incobrables (ii)	(102.274,72)	(144.869,22)
Total	2.167.804,70	1.984.587,54

(i) Al 31 de diciembre del 2018 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2018		2017	
	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	2.011.197,70	90%	1.605.136,82	76,4%
De 31 a 60 días	101.444,99	5%	229.759,25	10,9%
De 61 a 90 días	14.414,07	1%	59.750,90	2,8%
De 91 a 360 días	18.859,78	1%	5.720,06	0,3%
Más de 360 días	90.076,04	4%	201.962,99	9,6%
Total	2.235.992,58	100%	2.102.330,02	100%

La Compañía antes de aceptar cualquier nuevo cliente realiza un estudio para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y establece los límites de crédito por cliente. Los límites de crédito se revisan una vez al año.

- (ii) Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	(144.869,00)	(123.846,00)
Provisión con cargo a gastos	(22.005,11)	(21.023,00)
Castigos	64.599,61	-
Saldo al final del año	<u>(102.274,50)</u>	<u>(144.869,00)</u>

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Productos terminados	977.394,21	635.342,49
Importaciones en tránsito	329.417,20	577.524,37
Provisión al valor neto de realización	-	-33.982,35
Total	<u>1.306.811,41</u>	<u>1.178.884,51</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización, ya que estos tienen alta rotación.

Nota 7 Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los componentes de los impuestos corrientes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Impuesto al valor agregado	7.319,84	13.046,96
Retención IVA clientes	807,42	742,22
Total	<u>8.127,26</u>	<u>13.789,18</u>

Nota 8 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Anticipo importaciones	6.400,00	1.500,00
Arriendos pagados por anticipado	0,00	11.040,00
Total	<u>6.400,00</u>	<u>12.540,00</u>

Nota 9 Otros activos

Los otros activos no corrientes se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Garantía Arriendos	8.128,00	7.000,00
Total	8.128,00	7.000,00

Nota 10 Instalaciones y Equipos

Las Instalaciones y Equipos se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Al 31 de diciembre de 2018

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Movimiento Ventas y Bajas	Saldo al 31-dic-18
Activos Fijos Depreciables				
Instalaciones	55.453,83	2.100,00	-	57.553,83
Muebles y enseres	16.727,66	1.090,00	-	17.817,66
Maquinaria y equipo	19.543,29	9.940,23	-	29.483,52
Equipo de computación	29.009,34	5.064,97	(25.298,42)	8.775,89
Vehículo	29.537,50	-	(25.437,50)	4.100,00
Activos fijos depreciables	150.271,62	18.195,20	(50.735,92)	117.730,90
Dep. Acum. Instalaciones	(32.072,00)	(5.673,72)	-	(37.745,72)
Dep. Acum. Muebles y enseres	(9.369,00)	(1.737,17)	-	(11.106,17)
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(9.190,00)	(3.147,89)	-	(12.337,89)
Dep. Acum. Equipo de computación	(24.093,00)	(3.388,70)	25.298,42	(2.183,28)
Dep. Acum. Vehículo	(23.757,00)	(5.394,53)	25.437,50	(3.714,03)
Depreciación Acumulada	(98.481,00)	(19.342,01)	50.735,92	(67.087,09)
Total Neto	51.790,62	(1.146,81)	-	50.643,81

Nota 11 Activo Intangible

Los activos intangibles se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Al 31 de diciembre de 2018

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Movimiento Ajustes	Saldo al 31-dic-18
Costo				
Licencia Software	49.456,07	3.060,00	-	52.516,07
Subtotal Costo	49.456,07	3.060,00	-	52.516,07
Amortización Licencia Software	(31.272,08)	(11.829,85)	-	(43.101,93)
Depreciación Acumulada	(31.272,08)	(11.829,85)	-	(43.101,93)
Total Neto	18.183,99	(8.769,85)	-	9.414,14

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Locales:		
Productos	7.541,82	4.880,35
	<u>7.541,82</u>	<u>4.880,35</u>
Del exterior:		
Fancy Enterprises LLC	160.131,18	577.524,63
Sutex SAS.	96.359,04	1,00
Intersourcing Group Limited	75.894,71	0,00
Yuan Fen International Trading Co Ltda	1.191,24	0,00
Zhenyong International Limited	-1.400,00	0,00
	<u>332.176,17</u>	<u>577.524,63</u>
Total	<u>339.717,99</u>	<u>582.404,98</u>

Nota 13 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Interés %	2018	2017
Pichincha:			
Préstamo, con vencimiento en mayo 26 de 2019	8,95%	750.000,00	-
Subtotal		<u>750.000,00</u>	<u>-</u>
(menos) vencimiento a largo plazo		-	-
Subtotal		<u>750.000,00</u>	<u>-</u>
Pagos e intereses		(503.071,22)	-
Total a vencimiento corto plazo		<u>246.928,78</u>	<u>0,00</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones está realizado la transacción de acuerdo con las condiciones de Stanby de Sutex en Colombia, para la adquisición de inventario.

Nota 14 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2018 y 2017, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
IVA por liquidar	38.969,27	26.723,97
Liquidación por pagar retenciones	4.900,18	6.109,87
Liquidación por pagar IVA	1.158,66	1.813,56
Total	<u>45.028,11</u>	<u>34.647,40</u>

Nota 15 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Participación trabajadores	(a)	222.732,12	219.998,71
Aporte patronal		5.578,94	2.078,65
Aporte personal		5.456,70	3.825,48
Decimo tercer		5.272,61	1.553,03
Decimo cuarto		4.141,74	3.226,40
Prestamos quirografarios		1.494,97	400,00
Sueldos por pagar		996,20	-
Fondos de reserva		419,92	2.285,69
Prestamos hipotecarios		0,00	1.486,47
Total		246.093,20	234.854,43

(a) De conformidad con las disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas contables.

Nota 16 Obligaciones laborales no corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Jubilación Patronal	(i)	40.692,00	40.692,00
Desahucio	(i)	10.658,03	17.200,00
Total		51.350,03	57.892,00

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2018
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	40.692,00	-	-	-	40.692,00
Bonificación Desahucio	17.200,00	(6.541,97)	-	-	10.658,03
Total no corriente	57.892,00				51.350,03

La compañía considera que las provisiones por estos conceptos al 31 de diciembre de 2018, son suficientes para cubrir estas obligaciones laborales.

Nota 17 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 345,400 dividido en 345,400, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

Nota 18 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2018 y 2017 por la Reserva Legal. A continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Reserva legal	69.080,00	69.080,00
Total	69.080,00	69.080,00

Nota 19 Resultados acumulados

19.1 Resultados acumulados – Corresponde al saldo de las utilidades no distribuidas de la Compañía.

El 8 de marzo de 2018, la junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía declaró y pago dividendos por USD\$ 1183,859.25.

El 28 de marzo de 2017, la junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía declaró y pago dividendos por USD\$ 664,140.

Nota 20 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Venta de bienes	7.810.792,28	7.675.882,26
Prestación de servicios	85,00	569,81
Venta de bienes PDV 002	22.621,95	-
(-) Devoluciones en ventas	(309.501,49)	(291.637,57)
Total	7.523.997,74	7.384.814,50

Nota 21 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Costo de ventas textiles	-4.748.783,73	-4.661.450,81
Costo de ventas pdv 002	- 15.332,89	-
Sobrantes y faltantes pdv 002	- 65,56	-
Sobrantes y faltantes	1.487,05	- 12.059,42
(-) Devoluciones costo de ventas textiles	21.433,63	11.838,83
Total	-4.741.261,50	-4.661.671,40

Nota 22 Gastos de administración

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	182.924,49	176.518,26
Aportes a la seguridad social	58.687,29	57.496,21
Mantenimiento y reparaciones	19.707,48	15.571,16
Depreciaciones	19.342,01	18.001,47
Impuestos, contribuciones y otros	30.420,02	25.384,63
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	16.805,90	13.704,17
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	12.175,44	13.814,94
Amortizaciones	11.829,85	10.586,96
Seguros y reaseguros	6.486,94	6.572,46
Gastos de gestión	100,00	-
Transporte	33,30	32,86
Otros gastos	83.185,53	108.705,94
	441.698,25	445.389,06

Nota 23 Gastos de venta

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de venta, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Comisiones	272.430,70	259.417,57
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	131.870,29	109.531,35
Aportes a la seguridad social	105.947,19	99.798,41
Transporte	61.330,26	52.466,46
Gastos de viaje	56.433,71	53.811,61
Gasto deterioro cuentas incobrables	22.005,11	21.023,30
Promoción y publicidad	5.901,17	6.241,07
Mantenimiento y reparaciones	2.455,86	2.918,11
Combustibles	1.372,92	1.414,72
Valor neto de realización de inventarios	802,69	826,00
Gastos de gestión	50,00	-
Otros gastos	67.219,04	59.343,94
	727.818,94	666.792,54

Nota 24 Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Otros ingresos de actividades ordinarias	38.017,88	181,94
Total	38.017,88	181,94

Nota 25 Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Impuesto a la salida de divisas	140.608,83	129.294,54
Intereses bancarios	21.498,54	7.903,74
Comisiones bancarias	4.005,73	5.882,10
Costo de chequeras	243,00	405,00
Total	166.356,10	143.485,38

Nota 26 Impuesto a la renta corriente

La determinación de las cifras correspondientes al Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017; se presentan a continuación:

Descripción	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	1.484.860,83	1.466.658,06
(-) Participación Trabajadores	222.732,12	219.998,71
Utilidad Antes de IR	1.262.148,71	1.246.659,35
(+) Gastos No Deducibles	21.246,88	17.337,00
Utilidad Gravable	1.283.395,59	1.263.996,35
Impuesto a la renta causado	320.848,90	278.079,20
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio		
(-) fiscal declarado	-	44.731,00
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	320.848,90	278.079,20
(-) Retenciones en la fuente recibidas	61.005,68	60.754,85
Impuesto a la renta por pagar	259.843,22	217.324,35

Nota 27 Partes Relacionadas

Durante el año 2018 y 2017, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	2018	2017
Compañía Fancy Enterprises LLC:		
Compra de bienes	2.874.081,11	3.140.200,00
Compañía Sutex SAS:		
Compra de bienes	258.433,90	237.291,00
Compañía Sutex Internacional SAS:		
Compra de bienes	58.690,05	-

Nota 28 Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2018 y 2017.

Descripción	2018	2017
Remuneraciones	42.000,00	42.000,00
TOTAL	42.000,00	42.000,00

Nota 29 Contratos y contingencias

29.1 Contratos

De acuerdo con el criterio de la administración, excepto por los contratos de arrendamiento operativo, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

29.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen las siguientes contingencias:

Cliente	Estado del Juicio	Valor
Bismark Izquierdo	En virtud del cambio de registrador de la Propiedad de la ciudad de Guayaquil se ha procedido iniciar indagación previa por múltiples anomalías en esta dependencia una vez superado esto se procederá con el embargo de los bienes del demandado.	34.856
Diego Soria	Se encontraba realizando abonos se deberá insistir	2.489
Maria Castro Zambrano	Luego de varias averiguaciones sobre el paradero de la demandada aún se desconoce el mismo es necesario tratar de ubicar su domicilio para poder continuar con el juicio, pues pese a las publicaciones realizadas en la prensa no se puede determinar su ubicación.	11.937,74
Fabrizio Izurieta	Se mantuvo varias reuniones con el demandado pero pese a los múltiples requerimiento no a cancelado por lo que se procedió a demandar aun no califican la misma en esta semana del 11-02-2019.	1.879,98
Mauricio Morquecho	Es una persona intratable desconoce la deuda igual se inicio juicio una vez calificada la demanda se procederá citar en Sangolquí donde tiene su vivienda.	1.293,78
Monica Janeth Vanegas Cruz	Por honorarios profesionales no se ha pactado nada todavía ya que es un proceso que se ha iniciado con otro profesional, y esperamos con los resultados positivos en lo posible sea un menor perjuicio para la empresa.	29.184,70
Luis Fernando Valez Tamayo	Los contactos telefónicos no responde, según nuevas averiguaciones está prestando servicios para un empresa de muebles, en esta ciudad concretamente en Muebles Carousel y esperamos respuestas de un posible contacto.	11.388,82
	Requerimiento de pago manifestando que ella no ha recibido el material y que el cheque se encuentra girado por el Sr. Henry Bustamante a quien debe dirigirse la acción.	
Doris Asmal	Se le ha enviado un escrito requiriendo el pago, siendo contestado por su abogado de manera telefónica Dr. Patricio Bemal, que no se ve a cancelar nada ya que no se encuentra la obligación girada por su persona.	2.088,30

Nota 30 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 31 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de 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.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo ha mostrado anualmente crecimientos importantes que se refleja en el crecimiento del nivel de ventas del 1,8% en el año 2018, respecto al periodo 2017. Parte de la estrategia de la compañía ha sido la inversión en nueva maquinaria de última tecnología, la misma que ha permitido seguir diversificando nuestros productos en el mercado.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

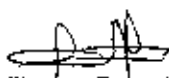
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

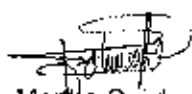
Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 32 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (febrero 21 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Guillermo Fajardo
GERENTE GENERAL


Martha Quizhpe
CONTADORA GENERAL