TEXTILES Y COLORES

TEXTICOLSA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta de Accionistas de **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. 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 lo señalado en el Código de Ética 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.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección 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 dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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 NIA 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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
29 de abril del 2019

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

	2018	2017
OS CORRIENTES		
ctivo y equivalentes (Nota 4)	100.122	79.249
ntas por cobrar comerciales:	**311.718**	**381.377**
uentas por cobrar comerciales (Nota 5)	311.718	381.377
s cuentas por cobrar:	**36.601**	**29.234**
vos por impuestos corrientes (Nota 6)	17.069	9.686
s cuentas por cobrar (Nota 7)	19.532	19.548
ntarios (Nota 8)	575.388	508.065
os Anticipados (Nota 9)	5.443	8.336
tal activo corriente	**1.029.272**	**1.006.261**
OS NO CORRIENTES		
tivo Fijo Neto (Nota 10)	6.500	7.469
tal activo no corriente	**6.500**	**7.469**
TAL ACTIVOS	**1.035.772**	**1.013.730**

PASIVOS

	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos y cuentas por pagar comerciales:	**989.047**	**971.587**
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	514.396	399.047
Otras cuentas por pagar (Nota 12)	474.651	572.540
Obligaciones laborales (Nota 13)	2.428	2.539
Total pasivo corriente	**991.475**	**974.126**
TOTAL PASIVOS	**991.475**	**974.126**
PATRIMONIO		
Capital social (Nota 15)	2.500	2.500
Resultados acumulados	37.104	31.715
Resultado del período	4.693	5.389
TOTAL PATRIMONIO	**44.297**	**39.604**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.035.772**	**1.013.730**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	866.059	992.304
Menos: COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas	-572.022	-616.704
Utilidad bruta en ventas	**294.037**	**375.600**
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Costos asignables a departamentos	-108.703	-150.756
Gastos de administración	-79.753	-82.831
Gastos de venta	-84.648	-110.256
Gastos financieros	-14.498	-25.178
Resultado Operacional	**6.435**	**6.579**
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros gastos	-24.101	-6.454
Más: INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	22.359	5.264
Resultado del periodo	**4.693**	**5.389**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Melo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.500	100.000	35.000	-3.285	134.215
Transferencia a resultados acumulados			-3.285	3.285	0
Reclasificación aporte		-100.000			-100.000
Resultado del ejercicio				5.389	5.389
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.500	0	31.715	5.389	39.604
Transferencia a resultados acumulados			5.389	-5.389	0
Resultado del ejercicio				4.693	4.693
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.500	0	37.104	4.693	44.297

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	935.717	963.313
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-896.351	-989.841
Intereses ganados	0	1.302
Otras salidas de efectivo	-14.482	-26.482
Efectivo neto provisto / utilizado en actividades de operación	**24.884**	**-51.708**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activos fijos	-4.011	-1.919
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**-4.011**	**-1.919**
Aumento / Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	**20.873**	**-53.627**
Efectivo al comienzo del año	**79.249**	**132.876**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**100.122**	**79.249**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Malo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Resultado del ejercicio	**4.693**	**5.389**
Partidas de conciliación entre los resultados y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	4.983	5.807
Participación trabajadores	2.312	2.164
Impuesto a la renta	8.520	6.873
TOTAL	**15.815**	**14.844**
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar	69.658	-28.991
Aumento / disminución en otras cuentas por cobrar	15	-3.500
Aumento / disminución en inventarios	-67.323	57.216
Aumento / disminución en otros activos	-4.490	10.498
Aumento / disminución en proveedores	115.348	-38.397
Aumento / disminución en otras cuentas por pagar	-108,723	-68.767
Aumento / disminución obligaciones con empleados	-109	0
TOTAL	**4.376**	**-71.941**
Efectivo neto utilizado/provisto por actividades de operación	**24.884**	**-51.708**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 20)

Ing. Roberto Polo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.

Patricia Páez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A.Se constituyó mediante escritura pública el 14 de marzo del 2012, resolución Nº SC.IJ.DJC.Q.12.001638 el 28 de marzo del 2012 se aprueba la mencionada compañía; inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 23 de abril del 2012.

1.1 Objeto social

El objeto social de la compañía es dedicarse a la importación, compra y venta, distribución, suministros, representaciones, y comercialización de tapices para muebles, cortinas, alfombras, manteles y demás accesorios que sean necesarios y complementarios para la industria textil, tapicería, decoración, maderera y artesanal.

Domicilio principal

La empresa se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, barrio la Floresta entre las calles Isabela Católica N. 645 y Madrid.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas. Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es creas y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

La compañía aplica en la elaboración de los estados financieros aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS PYMES.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."**

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**

b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares**; y,

c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se [illegible]

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectan 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.

1.8 Efectivo y equivalentes. -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además, incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Activos fijos. -

a) Medición inicial. -

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo. -

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación. -

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

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 periodo 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.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

.

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.

1.12 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: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo 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 y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

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.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en

imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias. -

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del periodo los resultados acumulados se conforman de:

a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros. -

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar

1.19 Pasivos financieros. -

3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES VIGENTES

A continuación, incluimos un listado de normas contables vigentes para conocimiento de la compañía.

NIIF	**Título**	**Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de**
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2018
Ciclo 2014 – 2016 Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a	Enero1, 2019

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Caja general	1.401	1.481
Caja chica	450	300
Total cajas	**1.851**	**1.781**
Banco Internacional	66.202	77.468
Banco Pichincha	32.069	0
Total bancos	**98.271**	**77.468**
Total general	**100.122**	**79.249**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Clientes	311.718	381.377
Total general	**311.718**	**381.377**

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Retenciones en la fuente	10.155	9.686
Crédito tributario IVA	6.914	0
Total general	**17.069**	**9.686**

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Cuentas por cobrar a empleados	8.069	10.268
Otras cuentas por cobrar		

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Existencias de mercaderías	495.699	508.065
Mercaderías en tránsito	79.689	0
Total general	**575.388**	**508.065**

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Varios pagos anticipados	1.387	3.205
Depósitos en garantía	2.000	2.000
Primas de seguros anticipados	2.056	3.131
Total general	**5.443**	**8.336**

10. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Ajuste	Saldo 31/12/2018
Muebles y Enseres	1.535	1.100	-1.035	1.600
Equipo de cómputo	14.487	3.947		18.434
Vehículos	11.627			11.627
Subtotal costo	**27.649**	**5.047**	**-1.035**	**31.661**
Depreciaciones				
Muebles y Enseres	299	100		399
Equipo de cómputo	12.763	2.556		15.319
Vehículos	7.118	2.325		9.443
subtotal depreciaciones	**20.180**	**4.981**	**0**	**25.161**
Total activo fijo neto	**7.469**	**66**	**-1.035**	**6.500**

11. CUENTASPOR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Proveedores del exterior	302.980	203.655
Proveedores locales	211.416	194.890
Compañías Relacionadas	0	502
Total general	**514.396**	**399.047**

Detalle de Proveedores:

Detalle Cta. Proveedores	Al 31 diciembre 2018
Fibers & Colors International LLC	191.444
Hangzhou Yuhang Light Industry Import	51.366
Sinkatex Internacional S.A.	19.446
Covertex LLC	10.000
Elfa International	13.473
Verstraete & Vervauwede	8.281
DE LEO CO, INC	5.686
Otros proveedores	3.284
Total proveedores del exterior	**302.980**
Hogartex S.A	151.347
Raúl Patricio Malo	51.712
Roberto Antonio Malo	5.828
Otros proveedores	2.529
Total proveedores locales	**211.416**
Total general	**514.396**

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Impuestos por pagar	10.664	11.335
Anticipo clientes	2.017	8.454
Sueldo por pagar	0	-116
Contribuciones IESS por pagar	2.281	2.610
Fondos de reserva	169	222
15% participación trabajadores	2.331	2.163
Raúl Malo	226.125	255.295
Roberto Malo	230.048	262.451

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**750**	**2.499**	**3.249**
Aplicaciones	-8.564	-6.505	-15.069
Provisiones	8.424	5.935	14.359
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**610**	**1.929**	**2.539**
Aplicaciones	-6.448	-4.528	-10.976
Provisiones	6.379	4.486	10.865
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**541**	**1.887**	**2.428**

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre 2018
IVA retenido por pagar	1.542
Impuesto a la renta por pagar	8.520
Retención en la Fuente	601
Total general	**10.664**

c) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2018 y 2017:

		2018	2017
	Resultado del ejercicio	**15.544**	**14.425**
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-2.332	-2.164
Más:	Gastos no deducibles	24.102	6.454
Menos:	Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0	-1.047
	Base imponible impuesto a la renta	**37.314**	**17.668**
	Impuesto a la Renta	**8.209**	**3.887**
	% impuesto	22%	22%
	Anticipo del impuesto a la renta mayor al impuesto causado	**8.519**	**8.899**
Menos:	Anticipo Impuesto a la renta	-4.357	-7.548
	Retenciones en la fuente	-2.986	-4.163
	Crédito tributario renta	-2.812	0
	Crédito tributario ISD	-6.913	0
	Saldo a favor	**-8.549**	**-2.812**

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 2.500,00 al 31 de diciembre del 2018 Y 2017. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 2.500, acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00por acción

16. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Ingresos operacionales		
Ventas en Quito	385.437	517.159
Ventas en Guayaquil	0	47.829
Ventas en Cuenca	259.030	300.414
Ventas Sur	221.592	126.902
Total ingresos operacionales	**866.059**	**992.304**
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos	22.359	5.264

17. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2018	2017
Costos		
Costo por ventas	572.022	616.704
Total costos	**572.022**	**616.704**
Gastos		
Costos asignables a departamentos	108.703	150.756
Gastos administrativo	79.753	82.831
Gastos de ventas	84.648	110.256
Gastos financieros	14.498	25.178
Otros gastos	24.101	6.454
Total gastos	**311.703**	**375.475**
Total general	**883.725**	**992.179**

18. 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, participará 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.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 29 de abril del 2019 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.