

TEXTILES Y COLORES
TEXTICOLSA S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre de 2019

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 2019, el estado del resultado integral, 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 2019, 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 NIIF5 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 NIIF5 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 las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre de 2016.

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 junio de 2020

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 DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	PASIVOS		
	2019	2018	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	88,150	100,122	
Cuentas por cobrar comerciales:	255,995	311,718	989,047
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	255,995	311,718	514,356
Advances por empuje corriente (Nota 6)	23,536	17,069	479,691
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	30,568	19,532	
Inventarios (Nota 8)	491,894	575,388	
Gastos anticipados (Nota 9)	4,736	5,443	
Total activo corriente	891,921	1,029,272	991,475
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo (Nota 10)	4,948	6,500	
Total activo no corriente	4,948	6,500	44,297
TOTAL ACTIVOS	896,869	1,035,772	1,035,772
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar comerciales:	837,671		989,047
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	474,942		514,356
Otras cuentas por pagar (Nota 12)	362,729		474,691
Obligaciones laborales (Nota 13)	2,336		2,428
Total pasivo corriente	840,007		991,475
TOTAL PASIVOS	840,007		991,475
PATRIMONIO			
Capital social (Nota 15)	5,000		2,500
Aporte futura capitalización	15,500		0
Resultados acumulados	41,797		37,104
Resultado del ejercicio	-5,435		9,693
TOTAL PATRIMONIO	56,862		44,297
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	896,869		1,035,772

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


 Ing. Roberto Mayo
 Gerente General
 TEXTICOLSA S.A.


 Ing. Patricia Paez
 Contadora General
 TEXTICOLSA S.A.



TEXTICOLSA S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas (Nota 16)	714.205	866.059
Menos: Costo de ventas (Nota 17)	-460.728	-572.022
Resultado bruto en ventas	253.477	294.037
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Costos asignables a departamentos (Nota 17)	-103.219	-108.703
Gastos de venta (Nota 17)	-76.031	-94.648
Gastos de administración (Nota 17)	-72.666	-79.753
Resultado Operacional	1.571	20.933
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros (Nota 17)	-8.514	-14.498
Otros gastos (Nota 17)	-1.376	-24.101
Más: INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros ingresos (Nota 16)	2.884	22.399
Resultado del ejercicio	-5.435	4.693

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


 Ing. Roberto Mado
 Gerente General
 TEXTICOLSA S.A.


 Ing. Patricia Pérez
 Contadora General
 TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte futura capitalización	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.500	0	31.715	5.389	39.604
Transferencia a resultados acumulados				-5.389	0
Resultado del ejercicio			5.389	4.693	4.693
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.500	0	37.104	4.693	44.297
Transferencia a resultados acumulados			4.693	-4.693	0
Cancelación 50% capital suceso	2.500				2.500
Aporte futura capitalización		15.500			15.500
Resultado del ejercicio				-5.435	-5.435
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.000	15.500	41.797	-5.435	56.862

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


 Ing. Roberto Paz
 Gerente General
 TEXTICOLSA S.A.


 Ing. Roberto Paz
 Contadora General
 TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	769.928	935.717
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-780.059	-806.351
Otras salidas de efectivo	-19.570	-14.482
Efectivo neto utilizado / provisto por actividades de operación	-29.701	24.894
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de propiedad, planta y equipo	-3.271	-4.011
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-3.271	-4.011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Movimiento neto de incremento de capital	2.500	0
Movimiento neto de incremento de aporte futura capitalización	15.500	0
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	18.000	0
Disminución / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-14.972	20.873
Efectivo al comienzo del año	100.122	79.249
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	85.150	100.122

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


 Ing. Roberto Melo
 Gerente General
 TEXTICOLSA S.A.

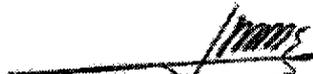

 Ing. Patricia Pérez
 Contadora General
 TEXTICOLSA S.A.

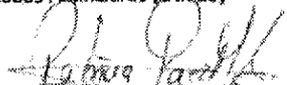


TEXTICOLSA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO UTILIZADO / PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Resultado del ejercicio	-5.435	4.693
Partidas de conciliación entre los resultados y los flujos de efectivo neto utilizado / provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortización	4.823	4.983
Participación trabajadores	0	2.312
Impuesto a la renta	0	8.520
Otros	704	0
TOTAL	5.527	15.815
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar comerciales	55.723	69.658
Aumento / disminución en otras cuentas por cobrar	-11.056	15
Aumento / disminución en inventarios	83.494	-67.373
Aumento / disminución en otros activos	-6.406	-4.490
Aumento / disminución en cuentas por pagar comerciales	-99.453	115.348
Aumento / disminución en otras cuentas por pagar	-111.922	-108.723
Aumento / disminución obligaciones con empleados	-93	109
TOTAL	-29.793	4.376
Efectivo neto utilizado/provisto por actividades de operación	-29.701	24.884

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


 Ing. Roberto Melo
 Gerente General
 TEXTICOLSA S.A.


 Ing. Patricia Pérez
 Contadora General
 TEXTICOLSA S.A.

TEXTICOLSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A. Se constituyó mediante escritura pública el 14 de marzo de 2012, resolución N° SC.D.DJC.Q.12.001638 el 28 de marzo de 2012 se aprueba la mencionada compañía; inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 23 de abril de 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 crear 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

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero de 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 de 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 seguida 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 expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

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 afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

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 Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los propiedad, planta y equipo 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 propiedad, planta y equipo, 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 período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los propiedad, planta y equipo se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de propiedad, planta y equipo.-

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

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.



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, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado.

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 período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía 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 retenidas 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 período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2019 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base 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 venta de bienes y 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 originados 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 incurridos y originados 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 período 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.

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 cuentitas por cobrar

1.19 Pasivos financieros

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes son:



1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
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 propiedad, planta y equipo: La Compañía revisa anualmente la vida útil de los propiedad, planta y equipo 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.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES VIGENTES

3.1.1. Resumen De Las Principales Normas Contables

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

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2019
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero1, 2019
NIIF 16	Arrendamientos	Enero1, 2019
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2019
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2019
Ciclo 2014 - 2016	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2019
Modificaciones a las CINIIF 22		
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

3.1.1. Reformas Tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

Dividendos:

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
-	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.



4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Caja general	1.473	1.401
Caja chica	480	450
Total cajas	1.923	1.851
Banco Internacional	35.515	66.202
Banco Pichincha	47.712	32.069
Total bancos	83.227	98.271
Total general	85.150	100.122

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Cientes	255.995	311.718
Total general	255.995	311.718

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

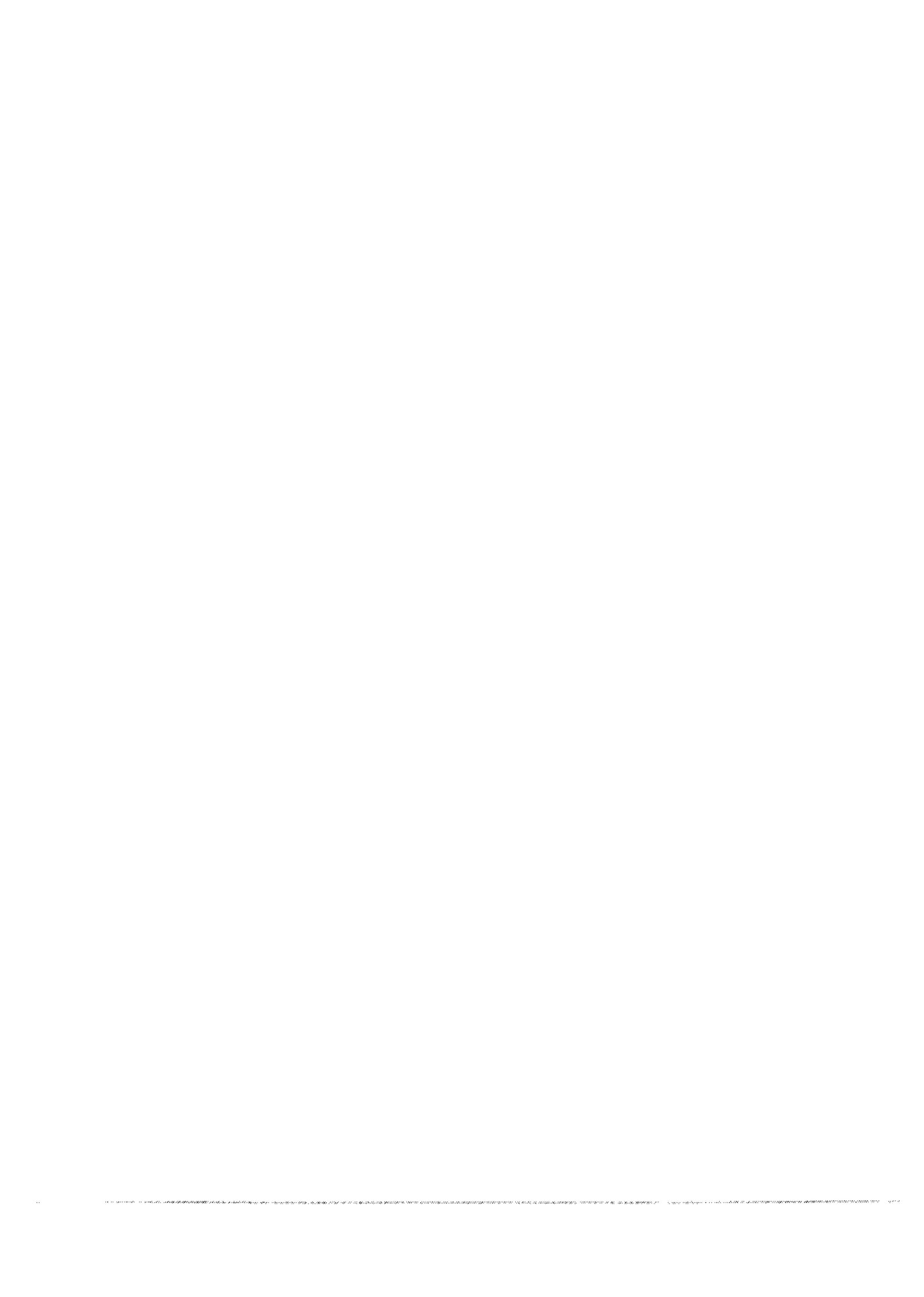
La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Ret. sobre ventas fuente	9.080	10.155
Crédito tributario I.S.D	13.233	6.914
Crédito tributario IVA	1.243	0
Total general	23.556	17.069

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar empleados	15.294	8.069
Otras cuentas por cobrar	15.294	11.463
Total general	30.588	19.532



8. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Inventario	414.843	495.699
Importaciones en tránsito	77.051	79.689
Total general	491.894	575.388

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Varios pagos anticipados	926	1.387
Depósitos en garantía	2.000	2.000
Primas de seguros anticipados	1.810	2.056
Total general	4.736	5.443

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/18	Adiciones	Ajuste	Saldo 31/12/19
Muebles y Enseres	1.600			1.600
Equipo de cómputo	18.434	2.287		20.721
Vehículos	11.628	984		12.612
Subtotal costo	31.662	3.271	*	34.933
Depreciaciones				
Muebles y Enseres	399	160	- 220	339
Equipo de cómputo	15.319	2.393		17.712
Vehículos	9.444	2.490		11.934
subtotal depreciaciones	25.162	5.043	- 220	29.985
Total neto	6.500	*	1.772	4.948

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Proveedores del exterior	283.333	302.980
Proveedores locales	191.037	211.416
Compañías relacionadas	572	0
Total general	474.942	514.396

Detalle de Proveedores:

Detalle	Al 31 diciembre	
	2019	
Fibers & Colors International LLC	175.079	
Dincerler Tekstil Turquia	29.757	
De Leo Co, Inc	28.234	
Skeen Textiles Inc	14.685	
Eifa International	13.473	
Hangzhou Yuhang Light Industry Import	10.574	
Verstraete & Verzuwede	6.053	
Sinkatex Internacional S.A	5.418	
Otros proveedores del exterior	60	
Total proveedores del exterior	283.333	
Hogartex S.A	145.786	
Raúl Patrício Malo	42.962	
Roberto Antonio Malo	2.209	
Otros proveedores	81	
Total proveedores locales	191.037	
Total general	474.370	

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Raúl Malo por pagar	217.140	226.125
Roberto Malo por pagar	115.296	230.948
Anticipos clientes	2.062	2.017
IVA retenido por pagar	817	1.542
Impuesto a la renta por pagar	0	8.520
Retención en la fuente	471	602
Contribuciones IESS por pagar	2.738	2.281
Fondos de reserva	205	169
15% Participación trabajadores	0	2.331
Otras cuentas por pagar Verónica Chávez	24.800	0
Posiciones alimentarias	0	116
Total general	362.729	474.651

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 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 de 2018	541	1.887	2.428
Aplicaciones	-6.381	-4.636	-11.017
Provisiones	6.343	4.582	10.925
Saldo al 31 de diciembre de 2019	503	1.833	2.336

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 de diciembre	
	2019	2018
IVA retenido por pagar	817	1.542
Impuesto a la renta por pagar	0	8.519
Retención en la fuente	471	602
Total general	1.288	10.663

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

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2019 y 2018:

	2019	2018
Resultado del ejercicio	-5.435	15.544
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	0	-2.332
Más: Gastos no deducibles	1.377	24.102
Base imponible impuesto a la renta	-4.058	37.314
Impuesto a la Renta	0	8.209
% impuesto	22%	22%
Anticipo del impuesto a la renta mayor al impuesto causado	0	8.519
Menos: Anticipo impuesto a la renta	-5.103	-4.357
Menos: Retenciones en la fuente	-2.342	-2.986
Menos: Crédito tributario renta	-1.633	-2.812
Menos: Crédito tributario ISD	-13.233	-6.913
Saldo a favor	-22.313	-8.549

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de USD 5.000,00 al 31 de diciembre del 2019. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 5.000, acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 por acción

16. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Ingresos operacionales		
Ventas Quito	320.694	385.437
Ventas Guayaquil	0	0
Ventas Cuenca	219.648	259.030
Ventas Sur	174.863	221.592
Total ingresos operacionales	714.205	866.059
Ingresos no operacionales		
Intereses cobrados	16	0
Otros ingresos	2.884	22.359
Total ingresos no operacionales	2.884	22.359
Total general	717.089	888.418

17. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Costos		
Costo de ventas	460.728	572.022
Total costos	460.728	572.022
Gastos		
Costos asignables a departamentos	103.219	108.703
Gastos de venta	76.031	84.648
Gastos de administración	72.656	79.753
Gastos financieros	8.514	14.498
Otros gastos	1.376	24.101
Total gastos	261.796	311.703
Total general	722.524	883.725

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 período sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período 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 junio de 2020 y los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 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; excepto por:

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Por tal razón las operaciones de la compañía TEXTILES Y COLORES TEXTICOLSA S.A., se verán reducidas en este lapso de tiempo que dure la emergencia sanitaria.

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2019 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.



Ing. Roberto Melo
Gerente General
TEXTICOLSA S.A.



Ing. Patricia Pérez
Contadora General
TEXTICOLSA S.A.