

**TESSUTIDILANA S.A.**

Informe de auditoría al 31 de diciembre del 2018

## INDICE

Opinión de los Auditores Independientes .....	1-3
Balance General .....	4
Estado de Resultados .....	5
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	6
Estado de Flujos de Efectivo .....	7- 8
Notas a los Estados Financieros .....	9- 32

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de.

**TESSUTIDILANA S.A.**

**Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros de TESSUTIDILANA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año 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, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TESSUTIDILANA S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**Fundamentos de la opinión con salvedades**

Esta es nuestra primera auditoría a los estados financieros de TESSUTIDILANA S.A. y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto saldos iniciales del ejercicio auditado para permitirnos determinar si los principios de contabilidad han sido aplicados uniformemente. Sin embargo, dichos saldos fueron auditados por I. Iglesias & Asoc. Cia. Ltda. cuyo dictamen fechado 25 de abril del 2018 es sin Salvedades.

**Independencia**

Somos independientes de TESSUTIDILANA S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

**Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, informe del comisario, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros**

La Administración de TESSUTIDILANA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude

## ROSETO CARRERA ASOCIADOS CIA LTDA -

- es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de TESSUTIDILANA S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, D, M., 07 de junio del 2019



**Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.**  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63  
Quito-Ecuador



**C.P.A. Germán Carrera G.**  
SOCIO.  
Registro No. 10.955

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	6	52.421,87	42.544,96
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	130.735,65	314.611,36
Inventarios	8	477.320,11	613.415,91
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	271.518,30	141.399,99
Total Activo Corriente		931.995,93	1.111.972,22
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	10	1.041.391,37	949.122,95
Otros Activos		157,59	157,59
Activos por Impuestos Diferidos		1.177,07	1.177,07
Total Activo no Corriente		1.042.726,03	950.457,61
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.974.721,96</b>	<b>2.062.429,83</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Financieras	11	228.359,97	556.282,14
Cuentas por Pagar Comerciales	12	2.834,64	28.368,81
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	68.326,46	29.114,09
Total Pasivo Corriente		299.521,07	613.765,04
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Financieras	11	824.237,31	-
Préstamos y Otros Largo Plazo	14	272.805,10	903.162,80
Jubilacion Patronal y Desahucio	15	5.997,00	5.997,00
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido		-	-
Total Pasivo no Corriente		1.103.039,41	909.159,80
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	19	150.000,00	150.000,00
Reserva Legal	20	22.846,95	16.897,21
Resultados Acumulados Años Anteriores		336.267,67	282.720,02
Resultados del Ejercicio		63.046,86	89.887,76
Total Patrimonio de los Accionistas		572.161,48	539.504,99
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.974.721,96</b>	<b>2.062.429,83</b>

  
**PIERRE ANTOINE NMEIR S.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CHRISTIAN SARANGO**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		967.915,64	1.095.196,71
Costo de Ventas	17	<u>(397.566,69)</u>	<u>(487.177,44)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		570.348,95	608.019,27
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>			
Gastos Operacionales	17	<u>424.906,75</u>	<u>375.775,77</u>
Total Gastos de Operación		424.906,75	375.775,77
Utilidad Operacional		145.442,20	232.243,50
<b>OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros	18	(95.401,04)	(210.786,51)
Otros Gastos			(2.797,92)
Otros Ingresos		49.002,02	71.228,69
Total Otros Gastos No Operacionales		<u>(46.399,02)</u>	<u>(142.355,74)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y RESERVAS</b>			
		<u>99.043,18</u>	<u>89.887,76</u>
Participación de Trabajadores	16	14.856,48	-
Impuesto a la Renta	16	21.139,84	-
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>			
		<u>63.046,86</u>	<u>89.887,76</u>

(16) No están cargadas las provisiones finales para el año 2017

PIERRE ANTOINE NMEIR S.  
GERENTE GENERAL

CHRISTIAN SARANGO  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financiero

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2017	150.000,00	16.897,21	222.095,19	55.289,29	444.281,69
Transferencia a Resultados Acumulados Ejerc. Anteriores			55.289,29	(55.289,29)	-
Ajuste ejecutado por auditoría 2017			5.335,54		5.335,54
Utilidad Neta del Ejercicio				89.887,76	89.887,76
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>150.000,00</b>	<b>16.897,21</b>	<b>282.720,02</b>	<b>89.887,76</b>	<b>539.504,99</b>
Transferencia a Resultados Acumulados Ejerc. Anteriores			89.887,76	(89.887,76)	-
Ajustes Provisiones 2017			(30.390,37)		(30.390,37)
Transferencia a Reserva Legal		5.949,74	(5.949,74)		-
Utilidad Neta del Ejercicio				63.046,86	63.046,86
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>150.000,00</b>	<b>22.846,95</b>	<b>336.267,67</b>	<b>63.046,86</b>	<b>572.161,48</b>

  
 PIERRE ANTOINE NMEIR S.  
 GERENTE GENERAL

  
 CHRISTIAN SARANGO  
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	2018	2017
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Valores Recibidos de Clientes	1.151.786,13	1.023.511,68
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(688.647,51)	(1.012.993,60)
Otros Ingresos (Egresos)Netos	(52.097,06)	(142.355,74)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo Proveniente (Utilizado) en Operaciones</b>	<b>411.041,56</b>	<b>(131.837,66)</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Aumento de Propiedad Planta y Equipo	(168.372,09)	(28.774,87)
Venta de Activos Fijos	11.250,00	1.108,94
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo Utilizado en Inversiones</b>	<b>(157.122,09)</b>	<b>(27.665,93)</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo Recibido Obligaciones Financieras	496.315,14	484.847,21
Efectivo Pagado Otros Prestamos	(740.357,70)	(313.997,38)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(244.042,56)</b>	<b>170.849,83</b>
Aumento del Efectivo	9.876,91	11.346,24
Efectivo al Inicio del Año	42.544,96	31.198,72
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO</b>	<b>52.421,87</b>	<b>42.544,96</b>

  
**PIERRE ANTOINE NMEIR S.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CHRISTIAN SARANGO**  
**CONTADOR GENERAL**

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	2018	2017
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	63.046,86	89.887,76
<b><u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u></b>		
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	70.551,71	68.684,70
Provisión Cuentas Incobrables	5,22	-
Provisión Nuevas Líneas de Negocios	110.000,00	-
Provisión Participación Trabajadores	14.856,48	-
Provisión Impuesto a la Renta	21.139,84	-
Utilidad Venta de Activos Fijos	(5.698,04)	-
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	183.870,49	(71.685,03)
Disminución de Inventario	136.095,80	62.179,67
Aumento de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(130.118,31)	(5.832,18)
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Disminución de Cuentas por Pagar	(25.534,17)	(84.674,88)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(27.174,32)	(190.397,70)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES</b>	<b><u>411.041,56</u></b>	<b><u>(131.837,66)</u></b>

  
**PIERRE ANTOINE NMEIR S.**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CHRISTIAN SARANGO**  
**CONTADOR GENERAL**

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

**Constitución.**

TESSUTIDILANA S.A. es una compañía constituida en el Ecuador, conforme escritura pública suscrita en la Notaría Trigésima Segunda, del cantón Quito en agosto 26 de 2009, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el No. 2961, Tomo 140, bajo el No 32294 del Repertorio en septiembre de 2009.

**Objeto Social.**

Su objeto social principal es la importación, exportación, compra, venta 'al por mayor y menor, distribución, representación, consignación de mercaderías en general, textiles, equipos industriales eléctricos, electrónicos y/o sus repuestos y accesorios relacionados.

**Aumento de Capital.**

Mediante escritura pública celebrada el 8 de marzo del 2016, otorgada en la Notaría Sexta del cantón Quito DM. La compañía aumento su capital de US \$ 10.000 a US \$ 150.000,00 y reforma de sus estatutos fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1102, de marzo 16 de 2016.

**Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros de TESSUTIDILANA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de mayo del 2019, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**2.1 Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**  
**Continuación.../**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019

Las normas aplicables para el año 2018 son:

- NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes vigente a partir del 01.01.2018
- NIIF 9 - Instrumentos financieros vigente a partir del 01.01.2018

Estas nuevas normas contables de información financiera que entraron en vigencia en el año 2018, la compañía deberá realizar un proceso de implementación que incluya un Diagnóstico, Implementación y Registros que deberán ser presentados en los estados financieros de manera retrospectiva por los años 2016 – 2017 y 2018. Así mismo la Compañía deberá demostrar con documentos que justifiquen todo el proceso antes mencionado y el registro o no de los posibles ajustes.

NOTA 2. **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
*Continuación.../*

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.3 Efectivo**

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**Cuentas por cobrar:** representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a terceros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
*Continuación.../*

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a terceros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 90 días. En razón de la actividad de la empresa, es la venta al por mayor y menor de productos textiles, sus políticas comerciales y de ventas son de aplicación general, para todas sus productos y transacciones, por lo que la corrección y actualización de esta cartera, en la parte que corresponde se lo ha realizado con saldos por cliente y por fecha de cierres contables, aplicando como referencia para definir el valor presente, la tasa de interés que se paga en nuestras operaciones financieras. La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
*Continuación.../*

Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre. Adicionalmente Gerencia realiza revisiones mensuales de las cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad menor a la indicada anteriormente, clasificando en base a los riesgos de cobrabilidad.

**b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales.
- (ii) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues si generan intereses.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros:**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo o valor neto realizable, el menor. El valor Neto realizable es el precio de venta que la Administración estima en que se realizarán (liquidarán) los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condiciones de venta.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

La Administración de la compañía no estimado pertinente calcular ninguna valuación de deterioro al valor neto realizable, por tanto no existe ninguna aplicación a los resultados del ejercicio.

**2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

**2.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

**2.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
*Continuación.../*

**2.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Computación	33 %
Vehículos	20 %

**2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo**

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

**2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo**

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

**2.6.6 Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Las propiedades de inversión se deprecian de acuerdo a su vida útil y valor residual determinados mediante avalúos realizados por personal independiente.

**2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.7.1 Impuesto a la Renta Corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2018 y 2017, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% y 22%.

**2.7.2 Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**2.8 Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2018, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Al 31 de diciembre del 2018, las provisiones fueron consideradas suficientes.

**2.9 Reconocimiento de Ingresos**

En razón de que la actividad principal de la empresa es la venta al por mayor y menor de productos textiles, los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- 1) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 2) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos; en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- 3) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- 4) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- 5) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.10 Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico y 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.

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. 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 condiciones.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**  
*Continuación.../*

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía.

Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna.

TESSUTIDILANA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil	AAA	AAA
Banco Solidario	AA+	AA+
Banco de Loja	AA+	AA+

b) Riesgo de liquidez:

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

TESSUTIDILANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 Expresadas en US Dólares Americanos

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../**

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Mayores a 1 año</b>
Préstamos Bancarios	228.359,97	824.237,31
Cuentas por Pagar Comerciales	2.834,64	-
Préstamos	-	162.805,10
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Préstamos Bancarios	527.153,45	-
Cuentas por Pagar Comerciales	28.368,81	-
Préstamos	-	903.162,80

**4.2 Administración del riesgo de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Recursos de Terceros	1.218.237,02	1.458.685,06
Menos: Efectivo	(52.421,87)	(42.544,96)
Deuda Neta	1.165.815,15	1.416.140,10
Total Patrimonio	608.157,80	539.504,99
Capital Total	1.773.972,95	1.955.645,09
<b>Ratio de Apalancamiento</b>	<b>66%</b>	<b>72%</b>

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	52.421,87	-	42.544,96	-
	<u>52.421,87</u>	<u>-</u>	<u>42.544,96</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar	130.735,65	-	314.611,36	-
Total activos financieros	<u>183.157,52</u>	<u>-</u>	<u>357.156,32</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos Bancarios	228.359,97	824.237,31	527.153,45	-
Cuentas por Pagar	2.834,64	-	28.368,81	-
Préstamos	-	162.805,10	-	903.162,80
Total pasivos financieros	<u>231.194,61</u>	<u>987.042,41</u>	<u>555.522,26</u>	<u>903.162,80</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

**NOTA 6. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	2018	2017
Caja	1.431,53	3.609,09
Bancos	50.990,34	38.935,87
Total	<u>52.421,87</u>	<u>42.544,96</u>

TESSUTIDILANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 Expresadas en US Dólares Americanos

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	(i)	75.086,34	142.409,36
Provisión Incobrables	(ii)	<u>(17.610,36)</u>	<u>(17.605,24)</u>
		57.475,98	124.804,12
Documentos por Cobrar		14.483,04	-
Documentos en Cartera		58.776,63	189.807,24
Total		<u><u>130.735,65</u></u>	<u><u>314.611,36</u></u>

(i) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	<u>2018</u>	
Vigente	58.598,26	78,04%
Más De 60 Días	<u>16.488,08</u>	21,96%
	75.086,34	
Provisión	<u>(17.610,36)</u>	-23,45%
	<u><u>57.475,98</u></u>	

(ii) El movimiento de la Provisión para Cuentas Incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	17.605,24	26.092,33
Provisión del año	5,22	-
Bajas	<u>(0,10)</u>	<u>(8.487,09)</u>
Total	<u><u>17.610,36</u></u>	<u><u>17.605,24</u></u>

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios de Costo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías	475.548,49	613.373,25
Importaciones en Tránsito	1.771,62	42,66
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total	<u>477.320,11</u>	<u>613.415,91</u>

**NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos Retenc. E Imp. A la Renta	13.204,75	15.149,36
Credito Tributario a favor IVA	3.254,83	3.254,83
Cuentas por Cobrar Financieras	-	4.497,01
Anticipo Compra Oficina	-	59.366,00
Intereses Anticipados	158.797,13	-
Parte Relacionada (i)	54.762,74	53.098,36
Prestamos Empleados	440,00	150,00
Anticipo Vendedores	813,67	940,24
Anticipo Quincena	-	162,32
Otros Anticipos	36.590,34	4.781,87
Tarjetas de Crédito	3.654,84	-
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total	<u>271.518,30</u>	<u>141.399,99</u>

(i) Corresponde a cuenta por cobrar a Importadora de Telas y Ropa Reinatex S.A. y Gabi Nmeir por concepto de prestamos, reclasificaciones y otros.

TESSUTIDILANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 Expresadas en US Dólares Americanos

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Activos Tangibles:</u></b>		
Edificios	1.168.140,09	1.000.000,00
Muebles y Enseres	22.668,88	22.668,88
Maquinaria y Equipo	31.598,03	31.598,03
Equipos de Computación	20.923,95	20.691,95
Vehículos	51.354,85	65.234,76
Subtotal	<u>1.294.685,80</u>	<u>1.140.193,62</u>
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u></b>		
<b><u>Activos Tangibles:</u></b>		
Edificios	170.870,21	116.666,69
Muebles y Enseres	12.512,46	10.245,54
Maquinaria y Equipo	14.792,24	11.632,40
Equipos de Computación	20.327,95	19.908,78
Vehículos	34.791,57	32.617,26
Subtotal	<u>253.294,43</u>	<u>191.070,67</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>1.041.391,37</u>	<u>949.122,95</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	1.140.193,62	1.112.076,64
Adiciones	168.372,09	28.774,87
Venta	<u>13.879,91</u>	<u>657,89</u>
Saldo Final	<u>1.294.685,80</u>	<u>1.140.193,62</u>
<b><u>DEPRECIACIÓN:</u></b>		
Saldo Inicial	191.070,67	127.721,51
Gasto Depreciación	70.551,71	68.684,67
Venta	<u>8.327,95</u>	<u>5.335,51</u>
Saldo Final	<u>253.294,43</u>	<u>191.070,67</u>

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Banco Pichincha</u></b>		
<b><u>Prestamos:</u></b>		
OP 2762912-00 por \$211.906,20 con vencimiento el 15/02/2018 a una tasa de interés del 9,76%	-	211.906,20
OP 0292578900 por \$216.022,79 con vencimiento el	36.022,66	-
OP 0300416200 por \$152.129,88 con vencimiento el 01/06/2023	136.921,94	-
OP 301679800 por \$70.074,52 con vencimiento el 27/06/2019	52.555,89	-
<b><u>Banco Guayaquil</u></b>		
<b><u>Prestamos:</u></b>		
OP 221730 por \$500.000,00 con vencimiento el 01/08/2018 a una tasa de interés del 9,84%	-	282.519,78
<b><u>Tarjeta de Crédito y Sobregiros</u></b>		
Sobregiro Bancario	-	32.727,47
Tarjeta Corporativa Visa	2.859,48	29.128,69
Total Corto Plazo	<u>228.359,97</u>	<u>556.282,14</u>
<b><u>Banco de Loja</u></b>		
<b><u>Prestamos:</u></b>		
OP 1160217060 por \$254.066,67	2.440,00	-
OP 1160211364 por \$91.3075,25 con vencimiento el 01/08/2018 a una tasa de interés del	821.797,31	-
Total Largo Plazo	<u>824.237,31</u>	<u>-</u>

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	2.834,64	13.162,69
Proveedores del Exterior	-	15.206,12
Total	<u>2.834,64</u>	<u>28.368,81</u>

TESSUTIDILANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 Expresadas en US Dólares Americanos

**NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA Ventas	24.790,36	22.245,51
Retenciones Fuente por Pagar	469,38	(262,71)
Impuesto Renta Compañía (i)	21.139,84	-
Decimo Tercer Sueldo	1.418,59	1.588,51
Decimo Cuarto Sueldo	1.035,88	1.112,88
Sueldos por Pagar	2.238,21	380,34
Participación Trabajadores (i)	14.856,48	-
Aportes IEISS	1.115,04	1.555,65
Prestamos Quirografarios	649,77	663,48
Fondos de Reserva	299,99	469,29
Otras cuentas por pagar	312,92	1.361,14
	<u>68.326,46</u>	<u>29.114,09</u>
Total		

(i) Ver Nota 16

Para el año 2017, no se registraron contablemente esas provisiones dentro del año correspondiente

(Espacio en Blanco)

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 Expresadas en US Dólares Americanos

**NOTA 14. PRESTAMOS Y OTROS LARGO PLAZO**

El resumen de Préstamos y Otros Largo Plazo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar Edificio LIP	133.162,80	853.162,80
Sr. Gaby Nmeir	10.000,00	10.000,00
Prov. Otras Líneas de Negocio	110.000,00	-
Préstamo Accionistas (i)	19.642,30	40.000,00
	<u>272.805,10</u>	<u>903.162,80</u>
Total	<u>272.805,10</u>	<u>903.162,80</u>

(i) El movimiento de Préstamo Accionistas, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	40.000,00	387.160,18
Préstamos del año	-	100.000,00
Pagos del año	(1.000,00)	(60.000,00)
Reclasificaciones CxC Accionistas	(19.357,70)	(387.160,18)
	<u>19.642,30</u>	<u>40.000,00</u>
Saldo Final	<u>19.642,30</u>	<u>40.000,00</u>

**NOTA 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	4.380,00	4.380,00
Desahucio	1.617,00	1.617,00
	<u>5.997,00</u>	<u>5.997,00</u>
Total	<u>5.997,00</u>	<u>5.997,00</u>

TESSUTIDILANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal.-

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta.-

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta corriente:	21.139,84	16.781,32
Gasto por Impuesto a la Renta	<u>21.139,84</u>	<u>16.781,32</u>

c) Conciliación tributaria.-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores y Empleados:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	99.043,18	89.887,76
Base para el 15 % Participación Trabajadores	99.043,18	89.887,76
15 % Participación Trabajadores y Empleados	<b>14.856,48</b>	<b>13.609,05</b>
<b><u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	99.043,18	89.887,76
(+) Gastos No Deducibles	372,66	-
(-) Participación Trabajadores y Empleados	14.856,48	13.609,05
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>84.559,36</b>	<b>76.278,71</b>
25% y 22% Impuesto a la Renta	21.139,84	16.781,32
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>21.139,84</b>	<b>16.781,32</b>
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja Antic. Determinado Corresp.Ejerc.Fiscal Corriente.	9.527,24	8.446,38
	14.502,29	14.068,51
Rebaja del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)	-	3.378,55
Anticipo Reducido Corresp.Ejerc.Fiscal Declarado	14.502,29	10.689,96
= Imp.a la Renta Causado Mayor al Antic.Determin.	6.637,55	6.091,36
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	9.527,24	5.067,83
(-) Retención en la Fuente	8.229,71	9.527,24
<b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b><u>7.935,08</u></b>	<b><u>1.631,95</u></b>

TESSUTIDILANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

	2018			2017		
	Costo de Ventas	Gastos Operacionales	Total	Costo de Ventas	Gastos Operacionales	Total
Costo	397.566,69	-	397.566,69	487.177,44	-	487.177,44
Sueldos y Demás Remuneraciones	-	90.098,96	90.098,96	-	81.583,89	81.583,89
Gastos de Venta	-	186.962,01	186.962,01	-	77.814,34	77.814,34
Gastos Administrativos	-	77.294,07	77.294,07	-	147.241,82	147.241,82
Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	-	70.551,71	70.551,71	-	69.135,72	69.135,72
<b>Total</b>	<b>397.566,69</b>	<b>424.906,75</b>	<b>822.473,44</b>	<b>487.177,44</b>	<b>375.775,77</b>	<b>862.953,21</b>

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 Expresadas en US Dólares Americanos

**NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS**

El detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Financieros	95.401,04	210.786,51
Total	<u>95.401,04</u>	<u>210.786,51</u>

**NOTA 19. PATRIMONIO**

El Capital Suscrito y Pagado es de US \$ 150.000,00 constituido por 150.000 acciones cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una. La nómina de Accionistas es la siguiente:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>No. ACCIONES</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>%</b>
NMEIR SEIF ANDRE ANTOINE	1.500	1.500,00	1%
NMEIR SEIF PIERRE ANTOINE	148.500	148.500,00	99%
	<u>150.000</u>	<u>150.000,00</u>	<u>100%</u>

(Espacio en Blanco)

**TESSUTIDILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 20. RESERVA LEGAL**

Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



**PIERRE ANTOINE NMEIR S.**  
**GERENTE GENERAL**



**CHRISTIAN SARANGO**  
**CONTADOR GENERAL**