

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA
Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Bases de preparación
 - (2.3) Moneda funcional y de representación
 - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.5) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (2.6) Instrumentos financieros
 - (2.7) Inventarios
 - (2.8) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros
- (6) Efectos de cambio en las políticas contables significativas
- (7) Efectivo y equivalente de efectivo
- (8) Documentos y cuentas por cobrar
- (9) Inventarios
- (10) Impuestos corrientes
- (11) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos
- (12) Otras inversiones - activos financieros en instrumentos de patrimonio
- (13) Otros activos no corrientes
- (14) Cuentas y documentos por pagar
- (15) Otras cuentas por pagar
- (16) Obligaciones con instituciones financieras
- (17) Obligaciones tributarias por pagar
- (18) Determinación del impuesto a la renta
- (19) Obligaciones laborales
- (20) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
- (21) Instrumentos financieros
- (22) Capital social
- (23) Gastos de administración y ventas
- (24) Aspectos tributarios
- (25) Transacciones con partes relacionadas
- (26) Compromisos
- (27) Eventos posteriores
- (28) Aprobación de los estados financieros

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Descripción del negocio

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato, mediante escritura pública del 16 de diciembre de 1991, ante el Notario Primero Dra. Helen Rubio Lecero, y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No 91.5.1.1.130 el 20 de diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 2 de enero de 1992.

El objeto principal de la Compañía es la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de productos propios de la industria textil, la producción de fibras sintéticas y materiales para la industria textil, la producción comercialización, distribución de telas casimires y tejidos de fibras sintéticas, así como la confección, comercialización, distribución de toda clase de vestidos y ropa para todo uso.

El 10 de octubre de 2018 se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Ambato (repertorio N°, 10372, inscripción N°, 500) el aumento de capital de la Compañía en la suma de US\$ 300.000,00 (trescientos mil dólares) producto de la reinversión de utilidades del ejercicio económico 2017.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00021388 del 06 de octubre de 2017, cancela las inscripciones en el Catastro Público del Mercado de Valores, como emisor privado nacional del sector no financiero y de la emisión de obligaciones de largo plazo, por un monto de US\$ 2.000.000 (dos millones de dólares de los Estados Unidos de América) de la Compañía, considerando que la emisión de obligaciones ha sido redimida en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía posee 148 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), o
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

Este es el primer conjunto de estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias de Contratos con Clientes y la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la Nota 6.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido modificadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Bases de preparación (Continuación)

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente;
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivo en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.5 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado; a valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI; y, a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal interés (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Medición posterior

Para efecto de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar - clientes y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros (instrumento de deuda) a valor razonable con cambios en ORI

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y la venta de estos; y,

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Activos financieros (instrumento de deuda) a valor razonable con cambios en ORI (Continuación)

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e interés sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumento de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros (instrumento de deuda) a valor razonable con cambios en ORI.

Activos financieros (instrumento de patrimonio) a valor razonable con cambios en ORI

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumento de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 "Instrumento: Presentación" y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza para cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI.

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía si mantiene activos financieros (instrumento de patrimonio) a valor razonable con cambios en ORI.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumento de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital en intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultado integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o a asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo a un acuerdo; y,
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o a ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Baja de activos financieros (Continuación)

Cuando no ha transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que tiene que tomar la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y le monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de los resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluiría flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales;
- Enfoque simplificado para deudores comerciales y activos contractuales;

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía considera un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios del riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía establece sus provisiones en base a su historial de experiencia de pérdida de crédito y también en función de la norma tributaria, cuando es aplicable.

La Compañía considera que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro en un plazo mayor a la fecha de su vencimiento. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Aumento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica o información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considera diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- Un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Aumento significativo en el riesgo de crédito (Continuación)

- Cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía considerando la norma presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Definición de incumplimiento (Continuación)

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera de acuerdo a la norma que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Política de castigo

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de 5 años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del corto amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Textiles Industriales Ambateñas S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Esta categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en los estados de resultados.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Instrumentos financieros (Continuación)

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.7 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo el cual no excede al valor neto de realización. El costo se determina a través del método del promedio ponderado excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico. En el caso de los inventarios producidos y en proceso, el costo incluye una porción apropiada de los costos indirectos de producción basado en la capacidad normal de operación.

2.8 Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos

La propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta, mobiliario y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipo en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos (Continuación)

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales (Continuación)

	Años
Edificios e instalaciones industriales	20
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Maquinaria y equipos	10 y 20
Otras instalaciones industriales	20
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Retiro o venta de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada periodo o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2018 la tasa es de 25% y 2017 la tasa es del 22%.

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta. Igual asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Impuestos (Continuación)

Impuesto corriente (Continuación)

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía presenta saldos por activos o pasivos por impuestos diferidos.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Beneficios a empleados (Continuación)

2.10.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años, pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La administración de la Compañía ha considerado el criterio expuesto en el Oficio No SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 28 de diciembre de 2017, respecto a la tasa de descuento que debe utilizarse para el cálculo de las provisiones por beneficios empleados (NIC 19) en el Ecuador.

2.10.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos del modelo establecido en la NIIF 15 y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia esta:

Los cinco pasos del modelo de la NIIF 15 para contabilizar el ingreso, son los siguientes:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del periodo y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del periodo y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.14 Normas nuevas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA**Notas explicativas a los estados financieros****(2) Políticas contables significativas (Continuación)****2.14 Normas nuevas, pero aún no efectivas (Continuación)**

	Título	Fecha de vigencia
Normas		
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
	Marco conceptual (revisado)	Enero 1, 2020
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Emendas		
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo asociados y negocios conjuntos	Enero 1, 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar
Interpretaciones		
CINIIF 23	Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019

La administración de la Compañía está en proceso de análisis de estas normas para determinar si tendrá o no impacto significativo en los estados financieros, en particular se menciona la norma siguiente:

NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La Compañía no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.14 Normas nuevas, pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)

La NIIF 16 define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retrospectiva de la norma.

La Compañía está evaluando el impacto potencial de la futura aplicación de NIIF 16 en sus estados financieros. El efecto cuantitativo dependerá, entre otros aspectos, del método de transición elegido, de en qué medida la Compañía utilice las soluciones prácticas y las excepciones de reconocimiento, y de cualquier arrendamiento adicional que la Compañía celebre en el futuro. La Compañía evaluará su método de transición e información cuantitativa antes de la fecha de adopción y estima que su impacto no será significativo.

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la venta de bienes son recuperados en su mayoría en los plazos normales del crédito.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Este riesgo es disminuido porque se maneja un adecuado capital de trabajo.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorizaciones de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo operacional

Comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformar las materias primas en el inventario final para el cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, como elementos de apoyo para realizar actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía utilizó en la aplicación de criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

4.2. Vida útil de vehículos y equipo

Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa la vida útil estimada del propiedad, planta y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

El siguiente es un detalle de las categorías de medición originales bajo la Norma NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la Norma NIIF 9 para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9	Importe en libros original bajo la Norma NIC 39 US\$	Nuevo importe en libros bajo la Norma NIIF 9 US\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	939.435,55	939.435,55
Documentos y cuentas por cobrar – clientes (a)	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	2.460.350,42	2.460.350,42
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	201.552,07	201.552,07
Instrumentos de patrimonio	Disponibles para la venta	Valor razonable con cargo OBI	141.000,00	141.000,00
			3.741.338,04	3.741.338,04

a) El deterioro acumulado de las cuentas por cobrar – clientes por incobrabilidad al 01 de enero de 2018, desde US\$ 4.984,02

Textiles Industriales Ambatches S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(5) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros (Continuación)

La conciliación entre los importes en libros de los activos financieros bajo la Norma NIC 39 y los importes en libros bajo la Norma NIIF 9 en la transición a la NIIF 9 el 1 de enero de 2018, es como sigue:

	Importe en libros bajo Norma NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Reclasifica- ción	Ajustes	Importe en libros bajo Norma NIIF 9 al 01 de enero de 2018
Activos financieros				
Costo amortizado				
Efectivo y equivalentes al efectivo				
Saldo anterior: préstamos y cuentas por cobrar	939,435,55			
Reclasificación		(939,435,55)	=	
Saldo inicial: costo amortizado				939,435,55
Cuentas por cobrar - clientes				
Saldo anterior: préstamos y cuentas por cobrar	2,469,350,42			
Reclasificación		(2,469,350,42)	=	
Saldo inicial: costo amortizado				2,469,350,42
Otras cuentas por cobrar				
Saldo anterior: préstamos y cuentas por cobrar	201,552,07			
Reclasificación		(201,552,07)	=	
Saldo inicial: costo amortizado				201,552,07
Total costo amortizado	3,610,338,04	(3,610,338,04)		3,610,338,04
	Importe en libros bajo Norma NIC 39 al 31 de diciembre de 2017	Reclasifica- ción	Ajustes	Importe en libros bajo Norma NIIF 9 al 01 de enero de 2018
Valor razonable con cargo ORI				
Instrumentos de patrimonio:				
Saldo anterior: Disponible para la venta	141,000,00			
Saldo inicial		(141,000,00)	=	
VRCORI - patrimonio				141,000,00
Total VRCORI	141,000,00	(141,000,00)		141,000,00

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Efectos de cambios en las políticas contables significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la Norma NIIF 9 y la Norma NIIF 15 a contar del 1 de enero de 2018.

La información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas, debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas.

Con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 entró en vigencia desde el 01 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los dos aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses; por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

(ii) Deterioro del valor

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía analizó esta política para los activos financieros señalados, y su efecto determinado no es significativo.

La Compañía ha evaluado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la Norma NIIF 9 al 01 de enero de 2018 no ha generado una provisión adicional para deterioro.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Efectos de cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; oportunidad del reconocimiento y componente de financiación. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La NIIF 15 no tuvo impacto significativo en la transición, sobre las utilidades acumuladas al 01 de enero de 2018; tampoco, hubo impactos sobre el estado de situación financiera, el resultado del período y otro resultado integral, estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018.

(7) Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2018		2017	
Instituciones financieras privadas	US\$	532.078,00	US\$	839.295,36
Inversiones temporales		-		100.139,99
	US\$	<u>532.078,00</u>	US\$	<u>939.435,35</u>

El equivalente de efectivo corresponde a una inversión temporal realizada el 19 de diciembre de 2017 con vencimiento el 04 de enero de 2018 a una tasa de interés del 3,6784% anual.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA**Notas explicativas a los estados financieros****(8) Documentos y cuentas por cobrar**

Un detalle de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Clientes:		
No relacionados	US\$ 689.750,67	US\$ 824.273,03
Relacionados	1.533.497,55	1.645.077,39
	<u>2.223.248,22</u>	<u>2.469.350,42</u>
(-) Deterioro acumulado de documentos y cuentas por cobrar por incobrabilidad	(8.185,03)	(4.984,02)
	<u>2.215.063,19</u>	<u>2.464.366,40</u>
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	98.225,94	201.552,07
	<u>US\$ 2.313.289,13</u>	<u>US\$ 2.665.918,47</u>

El movimiento del deterioro acumulado de documentos y cuentas por cobrar por incobrabilidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 4.984,02	US\$ -
Gasto del período	3.201,01	4.984,02
Saldo al final del año	<u>US\$ 8.185,03</u>	<u>US\$ 4.984,02</u>

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Producto terminado	US\$ 330.389,71	US\$ 307.426,62
Materia prima	953.691,94	500.755,36
Materiales y suministros	94.872,69	128.243,31
Repuestos y accesorios	479.095,63	517.270,11
Colorantes	82.362,91	76.208,14
Producción en proceso	618.610,65	646.831,45
Combustibles	8.980,96	3.798,46
En tránsito	438.995,40	504.644,11
	<u>US\$ 3.006.999,89</u>	<u>US\$ 2.685.177,56</u>

Textiles Industriales Ambato S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Retenciones en la fuente - renta	US\$	100.640,76	US\$	98.779,16
Anticipo - impuesto a la renta		33.549,48		31.754,95
Impuesto al valor agregado		89.758,06		76.066,99
Crédito tributario ISD - renta		53.439,64		23.369,33
Crédito tributario - impuesto a la renta - años anteriores		103.384,16		95.617,24
	US\$	<u>380.772,10</u>	US\$	<u>327.587,67</u>

(11) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos

Un detalle de propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018		2017
Terrenos:	US\$		US\$	
Costo		902.597,85		902.597,85
Adecuaciones en curso		393.025,34		-
Reavalúo		166.693,31		166.693,31
Edificios e instalaciones industriales		2.894.499,39		2.864.825,59
Muebles y enseres		176.680,67		163.804,91
Equipo de oficina		38.516,86		38.516,86
Maquinaria y equipos:				
Costo		6.695.742,24		5.999.633,64
Reavalúo		849.653,84		856.853,81
Otras instalaciones industriales		683.285,45		594.093,68
Vehículos		154.659,72		154.659,72
Equipos de computación		350.239,97		341.516,78
		<u>13.228.594,64</u>		<u>11.683.196,15</u>
(-) Depreciación acumulada		<u>(4.684.908,45)</u>		<u>(4.023.940,03)</u>
	US\$	<u>8.543.686,19</u>	US\$	<u>7.659.256,12</u>

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Termino:	Saldo al 31/12/2016	Adquisiciones	Ventas, bajas y/o daciones	Saldo al 31/12/2017	Adquisiciones	Ventas, bajas y/o daciones	Saldo al 31/12/2018
Costo:	US\$ 902.597,85	-	-	902.597,85	-	-	902.597,85
Adquisiciones en curso	-	-	-	-	-	-	-
Reserva:	166.699,31	-	-	166.699,31	-	-	166.699,31
Edificios e instalaciones	3.859.833,91	25.191,68	-	3.885.025,59	109.950,14	(80.276,34)	3.894.499,39
Industriales	355.856,08	9.138,85	(990,02)	364.804,91	12.815,76	-	377.620,67
Muebles y enseres	38.317,20	-	(0,53)	38.316,66	-	-	38.316,66
Equipo de oficina	-	-	-	-	-	-	-
Mobiliario y equipos	-	-	-	-	-	-	-
Costo	3.265.476,37	684.136,69	(320.348,82)	3.599.033,64	1.114.327,99	(18.219,37)	3.685.142,24
Reserva:	856.353,79	-	0,02	856.353,81	-	(7,199,97)	849.153,84
Otras instalaciones industriales	594.893,67	-	0,01	594.893,68	0,191,77	-	595.085,45
Vehículos	331.716,22	49.830,80	(25.887,20)	355.659,82	-	-	355.659,82
Equipo de computación	393.348,59	7.814,25	(58.866,06)	342.316,78	11.639,19	(2.006,00)	351.949,97
US\$	11.344.787,18	794.521,67	-406.112,70	11.683.196,15	1.691.096,17	(108.601,68)	13.225.594,64

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Termino:	Saldo al 31/12/2016	Gasto del periodo	Ventas y/o bajas	Saldo al 31/12/2017	Gasto del periodo	Ventas y/o bajas	Saldo al 31/12/2018
Edificios e instalaciones	1.051.534,96	136.485,36	-	1.188.020,32	124.276,36	-	1.312.296,68
Industriales	79.363,22	31.183,29	-	110.546,51	13.077,68	-	123.624,19
Muebles y enseres	26.576,68	2.407,91	-	29.084,59	2.342,94	-	31.427,53
Equipo de oficina	-	-	-	-	-	-	-
Mobiliario y equipos	-	-	-	-	-	-	-
Costo	1.273.968,48	333.322,08	(136.509,64)	1.290.780,92	396.871,97	(5.690,31)	1.631.962,58
Reserva:	256.531,27	43.951,07	-	300.482,34	37.383,24	(2.640,00)	335.225,58
Otras instalaciones industriales	243.599,35	30.934,42	-	274.533,77	29.292,47	-	303.826,24
Vehículos	46.956,47	18.288,64	(15.607,16)	49.637,95	26.124,96	-	75.762,91
Equipo de computación	306.146,53	53.745,37	(58.863,97)	301.027,93	26.661,29	(2.644,18)	324.044,04
US\$	2.584.471,36	630.511,04	(191.042,77)	2.983.939,63	659.033,91	(10.934,49)	3.532.939,05

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA**Notas explicativas a los estados financieros****(12) Otras inversiones - activos financieros en instrumentos de patrimonio**

Un detalle de otras inversiones - activos financieros en instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Hidrotambo S.A.	US\$ 141.000,00	US\$ 141.000,00

El porcentaje de aportación de la Compañía en Hidrotambo S.A. es de 6% en el 2018 y 2017.

(13) Otros activos no corrientes

Un detalle de los otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Obra de arte	US\$ 2.842,86	US\$ 2.842,86
Cuentas por cobrar a largo plazo - Hidrotambo S.A.	227.400,00	227.400,00
	US\$ 231.242,86	US\$ 231.242,86

(14) Cuentas y documentos por pagar

Un detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores - locales	US\$ 450.863,43	US\$ 528.221,29
Proveedores - del exterior	248.969,24	149.691,49
	US\$ 699.832,67	US\$ 677.912,78

(15) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Compañías relacionadas	US\$ 1.797.846,62	US\$ 937.462,01
Otras cuentas por pagar	2.195,31	995,20
Retenciones trabajadores + casas comerciales	8.812,27	6.139,85
	US\$ 1.808.854,19	US\$ 944.597,06

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Banco	Número de Operación	Fecha Emisión	Vencimiento	Plazo en meses	2018				2017			
					Original	Capital	Interés	Costo	Original	Capital	Interés	Costo
Internacional S.A.	415613	23/06/2015	23/06/2020	60	USD 400,000,00	90,334,00	227,08	90,561,08	400,000,00	90,334,00	227,08	90,561,08
Produbanco S.A.	2674966	09/12/2016	06/25/2021	60	USD 900,000,00	180,940,28	2,328,92	183,269,20	900,000,00	180,940,28	2,328,92	183,269,20
Produbanco S.A.	2660419	09/12/2016	06/25/2021	57	USD 2,000,000,00	432,314,28	1,161,00	433,475,28	2,000,000,00	432,314,28	1,161,00	433,475,28
Produbanco S.A.	3040922	06/08/2018	15/08/2023	60	USD 350,000,00	132,085,56	1,530,21	134,518,77	350,000,00	132,085,56	1,530,21	134,518,77
Guayaquil S.A.	306334	28/06/2017	15/06/2021	48	USD 300,000,00	74,562,15	200,16	75,262,31	300,000,00	74,562,15	200,16	75,262,31
CreditAmbato Ltda.	180107140	30/11/2018	12/12/2022	48	USD 31,673,60	6,807,61	*	6,807,61	31,673,60	6,807,61	*	6,807,61
						917,946,28	5,047,37	923,994,25		917,946,28	5,047,37	923,994,25
								1,663,185,92				1,663,185,92
												2,587,046,17
Internacional S.A.	415613	23/06/2015	23/06/2020	60	USD 400,000,00	84,075,18	350,87	84,426,05	400,000,00	84,075,18	350,87	84,426,05
Produbanco S.A.	2660419	09/12/2016	06/25/2021	57	USD 900,000,00	173,302,51	2,724,62	173,927,13	900,000,00	173,302,51	2,724,62	173,927,13
Produbanco S.A.	2674966	10/11/2016	10/11/2021	60	USD 2,000,000,00	400,04,06	1,497,53	401,601,59	2,000,000,00	400,04,06	1,497,53	401,601,59
Guayaquil S.A.	306334	28/06/2017	15/06/2021	48	USD 300,000,00	68,661,44	942,77	69,604,21	300,000,00	68,661,44	942,77	69,604,21
						726,043,19	5,515,79	731,558,98		726,043,19	5,515,79	731,558,98
												2,027,849,06
												2,759,408,04

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con bienes de la Compañía.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Obligaciones tributarias por pagar

Un detalle de las obligaciones tributarias por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente – renta	US\$ 6.910,44	US\$ 6.869,49
Impuesto al valor agregado	206.806,87	221.440,44
Retenciones en la fuente - IVA	8.732,69	7.303,63
	<u>US\$ 222.450,00</u>	<u>US\$ 235.613,56</u>

(18) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye:

	2018	2017
Gasto por impuesto corriente	US\$ 132.930,84	US\$ 148.136,52
Gasto (Ingreso):		
Por activo por impuesto diferido:		
Jubilación patronal	(27.033,27)	-
Bonificación por desahucio	(8.036,55)	-
Por pasivos por impuestos diferidos – propiedad, planta y equipos	(11.805,80)	-
A tasa del 22%	-	27.584,58
Por cambio de tasa	-	3.761,53
Impuesto a la renta del periodo	<u>US\$ 86.055,22</u>	<u>US\$ 179.482,63</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable	US\$ 320.001,97	US\$ 760.968,87
Participación a trabajadores	<u>(48.000,30)</u>	<u>(114.145,33)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 272.001,67	US\$ 646.823,54
(-) Ingresos no sujetos a impuesto a la renta	(63.161,59)	(35.412,88)
(+) Gastos no deducibles	313.409,02	192.988,85
(+) Participación de los trabajadores en los ingresos no sujetos a impuesto a la renta	9.474,24	5.311,93
(=) Utilidad gravable	<u>US\$ 531.723,34</u>	<u>US\$ 809.711,44</u>

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Utilidad gravable al 2018 tasa 25% y 2017 US\$ 509.711,44 a una tasa del 22%	US\$	132.930,84	US\$	112.136,52
Utilidad gravable de US\$ 300.000,00 a una tasa del 12%		-		36.000,00
Impuesto a la renta causado		132.930,84	US\$	148.136,52
Anticipo del ejercicio corriente		33.549,48		128.854,42
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$	132.930,84	US\$	148.136,52

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2018	2017
Tasa efectiva de impuesto a la renta corriente	25%	18,29%
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ 272.001,67	US\$ 646.823,54
Impuesto a la renta a la tasa efectiva	US\$ 68.000,42	US\$ 118.336,22
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Ingresos no sujetos a impuesto a la renta a la tasa efectiva	(15.790,40)	(6.478,78)
Gastos no deducibles a la tasa efectiva	78.352,26	35.307,26
Participación de los trabajadores en los ingresos no sujetos a impuesto a la renta a la tasa efectiva	2.368,56	971,82
Gasto por impuesto corriente	US\$ 132.930,84	US\$ 148.136,52

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Activo por impuesto diferido:		
Jubilación patronal	27.033,27	-
Bonificación por desahucio	8.036,55	-
	US\$ 35.069,82	US\$ -
Pasivo por impuesto diferido:		
Maquinarias y equipos	US\$ 127.286,97	US\$ 139.092,77

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento y créditos incobrables.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadora.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en periodos anteriores de acuerdo a la Ley.
- Provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles y generarán el impuesto diferido y se recupera cuando pague o se reverse.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Obligaciones laborales

Un detalle de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Nómina por pagar	US\$ 666,24	US\$ -
Participación a trabajadores	48.000,30	114.145,33
IESS por pagar:		
Aportes	30.567,42	33.822,58
Préstamos hipotecarios	3.252,26	3.252,25
Préstamos quirografarios	7.295,29	6.135,45
Fondo de reserva	1.500,65	1.738,70
Retenciones judiciales a trabajadores	1.372,71	902,83
Décimo tercer sueldo	9.507,51	10.905,16
Décimo cuarto sueldo	21.592,00	21.665,67
Vacaciones por pagar	90.961,18	86.516,20
	<u>US\$ 214.715,56</u>	<u>US\$ 279.084,17</u>

(20) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	US\$ 846.320,83	US\$ 821.291,21
Bonificación por desahucio	199.776,35	182.413,48
	<u>US\$ 1.046.096,38</u>	<u>US\$ 1.003.704,69</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 821.291,21	US\$ 823.253,63
Costo laboral por servicio	74.360,65	115.502,30
Costos financieros actuales	33.772,43	33.150,70
Reversión de reservas		
trabajadores salidos	(70.878,72)	(61.616,47)
Valores pagados	(12.225,54)	-
Otros resultados integrales	-	(88.998,95)
Saldo al final del año	<u>US\$ 846.320,83</u>	<u>US\$ 821.291,21</u>

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Jubilación patronal y bonificación por desahucio (Continuación)

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$ 182.413,48	US\$ 167.320,56
Costo laboral por servicio	24.162,78	18.821,98
Costos financieros actuales	7.983,43	7.376,67
Valores pagados	(3.420,19)	-
Reversión de reservas	(11.363,15)	(5.928,23)
Otros resultados integrales	-	(5.177,50)
Saldo al final del año	US\$ 199.776,35	US\$ 182.413,48

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

Las hipótesis actuariales para la jubilación patronal y bonificación por desahucio, son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de rotación (media)	(5,49)	7,60%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 855.294,73	US\$ 200.307,94
0.5% decremento en la tasa de descuento	837.474,19	199.248,63
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	855.294,73	200.307,94
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	837.474,19	199.248,63

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 7)	US\$ 532.078,00	US\$ 939.435,35
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	-	-
Documentos y cuentas por cobrar (nota 8)	2.313.289,13	2.665.918,47
Otras inversiones - activos financieros en instrumentos de patrimonio (nota 12)	141.000,00	141.000,00
	US\$ 2.986.367,13	US\$ 3.746.353,82
Pasivos financieros medidos a costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar (nota 14)	US\$ 699.832,67	US\$ 677.912,78
Otras cuentas por pagar (nota 15)	1.808.854,10	944.597,06
Obligaciones con instituciones financieras (nota 16)	2.587.046,17	2.759.408,04
	US\$ 5.095.732,94	US\$ 4.381.917,88

(22) Capital social

El capital de la Compañía es de tres millones seis cientos cincuenta y dos mil dólares americanos (USD\$ 3.952.000,00) dividido en tres millones seis cientos cincuenta y dos mil acciones de un dólar cada una US\$ 1,00.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Gastos de administración y ventas

Un detalle de los gastos de administración y ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Gastos de personal de ventas	US\$ 212.579,79	US\$ 203.986,94
Gastos generales de ventas	119.867,15	109.928,93
Gastos de personal administrativo	355.346,02	424.099,00
Gastos generales de administración	626.347,17	547.872,87
Participación a trabajadores	48.000,30	114.145,33
US\$	1.362.140,43	US\$ 1.400.033,07

(24) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Registro Oficial N° 309 (21 de agosto de 2018) se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas

Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores prioritizados (a partir de 22 de agosto de 2018)

- Sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 12 años, fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años, en sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 8 años, en sectores prioritizados industrial, agroindustrial y agrosociativo, dentro de los cantones de frontera.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores prioritizados (a partir de 22 de agosto de 2018) (Continuación)

- Exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo por 15 años, en nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores prioritizados industrial, agroindustrial y agrosociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión

- Importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión.

Reinversión del 50% de sus utilidades en compra de activos productivos

- Exonerados del pago del impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Dividendos distribuidos por los contribuyentes referidos en el inciso anterior, se considerarán como ingreso exento del impuesto a la renta.
- No aplica para:
 - Las instituciones que formen parte del sistema financiero privado.
 - Sectores estratégicos establecidos por la Constitución de la República y la ley.
 - Sectores prioritizados establecidos en el artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo para inversiones en el sector de industrias básicas (a partir de 22 de agosto de 2018)

- Sectores económicos determinados como industrias básicas tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 15 años.
- Exoneración se ampliarán por 5 años más en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Reformas de la ley orgánica de régimen tributario interno

Ingresos exentos

• Dividendos los que reciben:

- Las personas naturales no residentes en Ecuador.
- Sociedades nacionales.
- Sociedades extranjeras cuyo beneficiario efectivo no es una persona natural residente en Ecuador.
- Dividendos aplicación de la reinversión de utilidades (LRTI 37).
- Sociedades proyectos públicos en APP, paguen a sus socios o beneficiarios, no paraíso fiscal (10 años).
- Cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica exclusiva sea la inversión en activos inmuebles.

• Dividendos gravados para:

- Personas naturales residentes en Ecuador.
- Sociedades extranjeras si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador).
- Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

La utilidad proveniente de enajenación o cesión de acciones o derechos representativos de capital, por parte de los quotahabientes en fondos o inversionistas en valores de fideicomisos de titularización que hubieren percibido rendimientos, en sociedades, fondos colectivos, o fideicomisos de titularización y que cumplan las condiciones establecidas en el numeral 1.

Exoneración del pago del impuesto a la renta y su anticipo zona especial de desarrollo económico.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una zona especial de desarrollo económico, estarán por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Deducciones conciliación tributaria micro, pequeñas y medianas empresas

Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficiario no supere el 5% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio.

Textiles Industriales Ambatoños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Deducciones conciliación tributaria micro, pequeñas y medianas empresas (Continuación)

Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el reglamento de esta ley, y que el beneficiario no supere el 5% de las ventas.

Para los exportadores habituales y el sector de turismo receptivo, este beneficio será hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Deducciones adicionales (2019)

Los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del plan estratégico para el desarrollo deportivo ejecutado por la entidad rectora competente, se deducirán de conformidad con las condiciones y límites establecidos en el reglamento.

Tarifa impuesto a la renta

Aplicarán la tarifa del 25% para:

- * Sociedades constituidas en el Ecuador.
- * Sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país.
- * Los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país.

Aplicarán la tarifa del 28% para:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo a lo establecido en la presente ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Notas explicativas a los estados financieros

(27) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(28) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Sr. Patricio Cuesta Vasconez
Gerente General



Sr. Carlos Mazaquiza
Contador