

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en dólares Americanos)

1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

1.1. ANTECEDENTES DE LA EMPRESA

TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República de Ecuador, fue constituida mediante Escritura Pública, ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, el 11 de diciembre de 1991; aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante resolución No.92.1.1.1.0131 del 24 de enero de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 230, Tomo 123 del 04 de febrero de 1992. Con un capital de \$/.2'000,000 sucres.

El 24 de agosto de 1995, se perfecciona el Aumento de Capital, Reforma y Codificación de estatutos de la Compañía, con una cuantía de \$/.2.030'710,000 sucres. Incrementándose el capital en \$/.2032'710,000 sucres, equivalente a USD 81.308,40 dólares. Mediante Resolución No.95.1.1.1.2986 del 15 de septiembre de 1995 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2813, Tomo 126 y Repertorio No. 34262.

Con fecha de 15 de noviembre del 2004, se procedió al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos con el incremento del capital de doscientos cuarenta mil dólares (USD \$240.000,00), quedando el Capital de la compañía Textiles y Algodón TEXAL S.A., en Trescientos veintiún mil trescientos ocho dólares con cuarenta centavos (USD \$321.308,40). Esta escritura pública fue elevada

ante la Notaría Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 04 de enero del 2005, éste documento quedó inscrito con la Resolución N. 04.Q.I.J.5051 el 28 de diciembre del 2004 y bajo el número 3547 del Registro Mercantil, Tomo 135 e inscrito al margen de la inscripción N. 230, el 04 de febrero de 1992, a hojas 401, Tomo 123.

Este instrumento fue elevado ante la Notaría Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 07 de noviembre del 2005 y quedó inscrito con la Resolución N. 05.Q.I.J.5051 el 28 de diciembre del 2004 y bajo el número 3547 del Registro Mercantil, Tomo 135 e inscrito al margen de la inscripción No. 230, el 04 de febrero de 1992, a hojas 401, Tomo 123.

Este instrumento fue elevado ante la notaría Vigésima Quinta de la ciudad de Quito el 07 de noviembre del 2005 y quedó inscrito con la Resolución N. 05.Q.I.J.5498 el 30 de diciembre del 2005 y bajo número 084 del Registro Mercantil, Tomo 137. Al 31 de diciembre del 2005, éste incremento de USD \$54,816.00 dólares, se mantiene contabilizado en la cuenta "Movimiento de Capital en trámite" con el mismo Capital Social de USD \$321,308.40 dólares que viene del año 2004. Con fecha 31 de marzo del 2006 la accionista María Eugenia Peñaherrera Letort cedió sus acciones en el valor de USD \$3,715.20 dólares al Señor Víctor Manuel Peñaherrera Letort, adicional, en el año 2009 el accionista DELIAN INC., el 15 de enero

del 2009 cedió a GENSET COMERCIAL INC., el total de sus acciones por el valor de USD \$ 94.031,20 dólares.

Con fecha 07 de febrero del 2006 se protocolizó un Aumento de Capital y Reforma de Estatutos incrementándose el capital en cincuenta y cuatro mil ochocientos dieciséis, 00 / 100 dólares (USD \$54,816.00), quedando el capital de TEXTILES Y ALGODÓN TEXAL S.A., en trescientos setenta y seis mil, ciento veinte y cuatro con 40/100 dólares (USD \$376,124.40), escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 11 de enero del 2006.

Con fecha 15 de enero del 2009 la Compañía Panameña GENZET COMERCIAL INC., cedió a Bajaca Internacional S.A 235.078 acciones, posteriormente el 12 de agosto del 2009, ésta compañía traspasó las mismas acciones al señor Diego Fernando Terán, equivalente a USD \$94,031.20 dólares.

Con fecha 5 de abril del 2011, mediante Contrato el cedente Ing. Gustavo Ruales, como dueño de 248.509 acciones en la empresa Texal S.A acuerda vender al Cesionario Algodón y Moda Algomoda S.A. 200.000 acciones de éste paquete accionario. El Cedente transfiere las 200.000 acciones con todos los derechos y obligaciones accionariales de las mismas al Cesionario. El Cedente acuerda transferir las acciones a un precio de USD \$300.000.00 dólares pagaderos en un plazo de cinco años a partir de la fecha de compra.

En Junta de Accionistas realizada el 17 de abril del 2013 la Sra. Susana Letort cede la totalidad de sus acciones (18,850.00) a sus hijos Peñaherrera Letort María Eugenia y Peñaherrera Letort Víctor Manuel a iguales

partes.

Con fecha 07 de abril del 2014 el Sr. Diego Fernando Terán Dammer cede 65.821 acciones a Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasemsa S.A. equivalente a \$26.328,40 dólares. Con fecha 09 de diciembre del 2014 la Compañía Ruales Samaniego Ruasa S.A. transfiere la totalidad de sus acciones (131.408 acciones equivalentes a \$52.563,20 dólares) a sus herederos Ruales Samaniego María Guadalupe, Ruales Samaniego María del Carmen, Ruales Samaniego María de las Mercedes, Ruales Samaniego Rafael Eduardo y Algodón y Moda Algomoda S.A. a iguales partes. Con fecha 23 de diciembre del 2014 el Sr. Diego Fernando Terán Dammer cede 141.047 acciones a Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasemsa S.A. equivalente a \$67.702,80 dólares. Con fecha 28 de diciembre del 2014 el Sr. Diego Fernando Terán Dammer transfiere 28.210 acciones a Inmobiliaria Lesmes S.A. equivalente a \$11.284,00 dólares. Con fecha 28 de diciembre del 2014 Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasemsa S.A. transfiere 99.415 acciones al Sr. Diego Fernando Terán Dammer equivalente a \$39.766,00 dólares. Con fecha 28 de diciembre del 2014 Dirección y Asesoramiento Empresarial Dirasemsa S.A. transfiere 107.453 acciones a la Sra. María del Carmen Mancheno equivalente a \$42.981,20 dólares. A continuación, se demuestra el cuadro de la actual integración del capital de la Compañía Textiles Y Algodones Texal S.A:

N°	Accionistas	Nacionalidad	Capital	Porcentaje accionario
1	Algodón Y Moda Algomoda S.A	Ecuatoriana	\$ 90,513.60	24.06 %
2	Chimbo Calapaquí Luisa Beatriz	Ecuatoriana	\$ 2,754.00	0.73 %
3	García Chacon Alexandra	Ecuatoriana	\$ 2,203.20	0.59 %
4	Inmobiliaria Lesmes S.A.	Ecuatoriana	\$ 94,031.20	25.00 %
6	Martínez Escanciano Ramón	Española	\$ 23,326.80	6.20 %
7	Miranda Carlos Ramiro	Ecuatoriana	\$ 1,294.00	0.34 %
8	Ruales Samaniego Gustavo	Ecuatoriana	\$ 19,403.60	5.16 %
9	Ruales Samaniego María De Las Mercedes	Ecuatoriana	\$ 19,396.80	5.16 %
10	Ruales Samaniego María Del Carmen	Ecuatoriana	\$ 17,198.40	4.57 %
11	Ruales Samaniego María Guadalupe	Ecuatoriana	\$ 12,290.00	3.27 %
12	Ruales Samaniego Rafael Eduardo	Ecuatoriana	\$ 10,512.40	2.79 %
13	Sánchez Izquierdo Alisa Del Carmen	Ecuatoriana	\$ 367.20	0.10 %
14	Penletholding Cia. Ltda.	Ecuatoriana	82,833.20	22.03%
		TOTAL	\$ 376,124.40	100.00 %

1.2. RUC de la Entidad:

1791188985001

1.3. Objeto Social:

La Compañía tiene como principal objeto la venta al por mayor y menor de ventas de vestir. Compra-venta o suscripción de acciones o participaciones en otras compañías.

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

La empresa adoptó las NIIF, el período de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, que incluyeron:

a) La conciliación exigida por la NIIF 1 párrafo 23 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF.

b) Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los Estados Financieros.

c) La incorporación de nuevos Estados Financieros: el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros y el Informe de Actividades por parte de la Administración.

2.2. Información comparativa

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2019 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2018 aplicando Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.3. Período contable

El Estado de Situación Financiera clasificado se presenta al 31 de diciembre de 2019 comparativo con el año 2018.

b) El Estado de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de

enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2019; contabilizados conforme Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- c) El Estado de Cambios en el Patrimonio se presenta como una conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre del año 2019.
- d) El Estado de Flujo de Efectivo se presenta bajo el Método Directo con movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019.

2.4. Bases de presentación

Los Estados Financieros de Textiles y Algodón Texal S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Estas normas exigen el uso de ciertas estimaciones contables y del juicio de la Gerencia en el proceso de aplicar políticas contables. Por lo cual los Estados Financieros tienen las siguientes bases de presentación:

- a) Los Estados Financieros cumplen con la normativa de elaboración de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- b) La elaboración de los Estados Financieros es a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa.
- c) Todos los Estados Financieros han sido elaborados teniendo en consideración la totalidad de los principios, políticas3. contables y criterios de valoración de

activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos.

d) La información muestra la imagen fiel del proceso contable, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019.

e) Los Estados Financieros fueron presentados por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

2.5. Responsabilidad de la información

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad exclusiva del Gerente General, y ratificada posteriormente por los miembros de la Junta General de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos correspondientes al grupo de propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para el terreno.

PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y
CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros y sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera clasificado, los saldos se presentan en función de sus vencimientos. Como corriente los de vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y como no corriente, los mayores a ese período.

3.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja Chicas, Bancos e Inversiones sin restricciones, de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días en el Estado de Situación financiera Clasificado. Los Sobregiros de existir se clasificarán como préstamos en el Pasivo Corriente.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

En esta cuenta se registran los valores pendientes de recuperación correspondientes a Crédito Tributario que cumplan con todos los parámetros de exigibilidad según la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

En el caso de que los valores registrados por cualquier motivo pierdan dichas condiciones de exigibilidad o se cumpla un período de tres años hasta su recuperación, se deberán dar de baja. Se debe revelar información referida al vencimiento del crédito tributario a favor de la empresa y además información sobre riesgos potenciales para su recuperación.

3.5. Gastos pagados por anticipado

Los Gastos Pagados por Anticipado, son gastos que se registran como un activo y que deben ser usados dentro del término de un año o en un ciclo financiero a corto plazo.

Dentro de las NIIF y las NIC los gastos pagados por anticipado forman parte del Activo, en el párrafo 2.17 de las NIIF el cual establece "los Activos son beneficios económicos futuros..." Al realizar el pago por anticipado la empresa tiene derecho a recibir el beneficio y mediante el uso éste valor se irá transformando en gasto.

3.6. Propiedad, planta y equipo

Se considerará propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los siguientes requisitos:

- a) Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- b) Se espera usar durante más de un período.

c) Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

d) Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

c) Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

3.7. Depreciaciones

La depreciación de la propiedad, planta y equipos, y de las propiedades de inversión se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos. Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Cuadro de depreciaciones:

Propiedad, planta y equipo	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	10

3.8. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Los documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Las cuentas y documentos por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.9. Obligaciones Tributarias

El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes proviene de:

- a) Gasto por impuesto a la renta del período que se determina sobre la base imponible gravable (tributaria) registrada durante el año, y se calcula de acuerdo con las disposiciones y tarifas vigentes.
- b) Impuestos y retenciones por pagar provenientes de las declaraciones de impuestos mensuales de IVA y Retenciones en la Fuente que se cancelaron de forma puntual e íntegra para que la empresa cuente con el cumplimiento y visto bueno de la entidad reguladora.

3.10. Otros Pasivos Corrientes

Esta cuenta registra el valor de las sumas que la empresa recibe por anticipado por concepto de intereses financieros ganados en inversiones.

El valor se registra según los certificados de inversión firmados al momento de la colocación y se devenga con el registro del ingreso al vencimiento del plazo de la inversión, es decir cuando se acreditan los intereses en la cuenta respectiva.

3.11. Capital social.

Las acciones ordinarias conforman el capital social de la compañía.

3.12. Reservas

La reserva legal tal cual lo dice la Ley de Compañías: será un valor en porcentaje no menor de un diez por ciento, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Todos los cambios deberán ser autorizados mediante Junta General de Accionistas.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por:

- a) **Venta de Prendas:** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de prendas de vestir son reconocidos cuando se da la transferencia del bien, y la política de facturación pudiendo ser en forma inmediata.

3.15. Otros Ingresos

La compañía reconoce otros ingresos como los provenientes de actividades que no son el objeto social de la empresa, estos son:

- a) **Ingresos por Intereses:** Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que

igual a exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo sobre el reconocimiento inicial.

b) **Prestación de servicios:** Los ingresos provenientes de contratos de servicios de arriendo de maquinaria se reconocen una vez que el servicio ha sido prestado.

c) **Dividendos Recibidos:** Los ingresos por dividendos provienen del resultado que hayan tenido las inversiones en acciones que la compañía posee y que están clasificadas como Activos No Corrientes. Los valores de dividendos recibidos serán reconocidos en resultados como otros ingresos por no tener una relación directa de controladora-subsidiaria con las empresas en inversión.

3.16. Costo de Ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la compra y almacenamiento de prendas de vestir para realizar la venta de las mismas.

3.17. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden al pago por sueldos, beneficios empleados, servicios de honorarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos, gastos de gestión, impuestos, y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

3.20. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables.

3.21. Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2018 y 01 de enero de 2019, han sido reclasificadas para efectos comparativos respecto al año 2018 y de presentación con los Estados Financieros de esos años bajo las NIIF.

3.22. Aprobación de cuentas anuales

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados

Financieros), firmadas por el Gerente y Contador.

3.23. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones del entorno.

4.1. Riesgo financiero

El riesgo financiero de la empresa es la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. Por lo cual se definen políticas para asegurar una gestión eficaz minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

a) **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno.

4.4. Riesgo de tipo de cambio

No aplica para la compañía, ya que no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

b) **Política jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación.

c) **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo.

4.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realizará periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, al entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

4.3. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de bienes o servicios que anteriormente se compraba.

4.5. Riesgo crediticio

El riesgo del crédito de la compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación.

4.6. Riesgo de tasa de interés

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el Estado de Resultados.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1. Vidas útiles y de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad de inversión, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En este periodo Textiles y Algodón Texal S.A. maneja tres cuentas bancarias, cada una con su esencia para un manejo adecuado del dinero. Ha tenido principalmente movimientos por depósitos o transferencias de: Clientes de los distintos grupos de negocios, Intereses por Inversiones, Gastos Administrativos, Dividendos recibidos.

El saldo del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre 2018 se detalla a continuación:

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5.2. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- c) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d) La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
	Pichincha Cta.Cte.	223.40	\$39,38	\$-184,02	-82,37%
Bancos	Pichincha Ganadojar	32,402.79	\$5.007,42	\$-27.395,37	-84,55%
	Produbanco Cta.Cte.	12.01	\$5,25	\$-6,76	-56,29%
	Certificados De Inversión	2,819,485.84	\$2.850.675,30	\$31.189,46	1,11%
Inversiones	Intereses Por Cobrar En Inversiones	11,670.37	\$48.904,38	\$37.234,01	76,14%
Total general		2,863,794.41	\$2.904.631,73	\$40.837,32	1,43%

7. ACTIVOS FINANCIEROS

La variación con tendencia de disminución en 28% de los saldos de estas cuentas están relacionadas con la baja de ventas durante el periodo. La Provisión de Cuentas Incobrables durante el periodo se recalculo en base a la realidad de la empresa.

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Clientes No Relacionados	Clientes Especiales	216,695.77	\$139.718,48	\$-76.977,29	-35,52%
Clientes Relacionados	Sobregiros	1,327.28	0.00	-1,327.28	-100,00%
Provisión Cuentas Incobrables Y Deterioro	Provisión Cuentas Incobrables	-21,669.58	\$-8,27	\$21.661,31	-99,96%
Total general		196,353.47	\$139.710,21	\$-56.643,26	-28,85%

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de créditos tributarios de la empresa fueron en su totalidad reglamentarios para ser devengados en el periodo correspondiente; se detallan a continuación:

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
	R.I.R. Bancos	13.01	0.00	-13.01	-100,00%
Crédito Tributario Retenciones Fuente	R.I.R. Clientes	7,805.66	0.00	-7,805.66	-100,00%
	R.I.R. Inversiones	2,870.44	0.00	-2,870.44	-100,00%
Crédito Tributario Anticipo Impto-Renta	Crédito Tributario Anticipo Impto-Renta	49,167.33	0.00	-49,167.33	-100,00%
Crédito Tributario	Crédito Tributario 12% I.V.A.	916.41	\$4.413,42	\$3.497,01	79,24%
Total general		60,772.85	\$4.413,42	\$-56.359,43	-92,74%

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Gastos Pagados por Anticipado para la compañía corresponden al valor neto de los Seguros Pagados por Anticipado. La tendencia de decremento se debe a que no se adquirido más seguros sino solo el que existe para todo riesgo de vehículos.

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Seguros Pagados Por Anticipado	Seguros Pagados Por Anticipado	4,990.00	\$1.125,00	\$-3.865,00	-77,45%
	Amortización Seguros Anticipados	-4,263.96	\$-382,20	\$3.881,76	-91,04%
Total general		726.04	\$742,80	\$16,76	2,31%

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas de propiedad planta y equipo se detallan a continuación:

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Maquinaria	Valor Adquisición Maquinaria	295,728.22	299,742.54	0.00	0.00%
Vehículos	Valor Adquisición Vehículos	75,241.25	75,241.25	0.00	0.00%
	Depreciación Acumulada Maquinaria	-87,201.40	-105,258.46	\$22,767,87	21,63%
Maquinaria	Deterioro Acumulado Maquinaria	-56,066.25	-56,066.25	0.00	0.00%
Vehículos	Depreciación Acumulada Vehículos	-20,871.78	-26,514.91	\$7,524,15	28,38%
Total general		206,830.04	187,144.17	-\$30,292,02	-12,46%

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Textiles y Algodón Texal S.A. finaliza el periodo con un saldo en proveedores razonable que no representa ningún riesgo crediticio por pagar, ya que los saldos de estas cuentas son de proveedores de gastos administrativos que se liquidan los primeros días del mes siguiente. Los saldos al 31 de diciembre 2019 se detallan así:

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Proveedor Locales	Proveedor De Servicios Locales	2,638.40	\$1,210,84	\$1,427,56	-54,11%
	Proveedor De Bienes	0.00	\$26,705,73	\$-26,705,73	100,00%
Total general		2,638.40	\$27,916,57	\$25,278,17	90,55%

12. OBLIGACIONES LABORALES

Textiles y Algodón Texal S.A. finaliza el periodo con un saldo de beneficios laborales razonable que corresponde a sueldos de Gerencia. Los saldos al 31 de diciembre 2019 se detallan así:

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Obligaciones con IESS	IESS por Pagar	2,025,30	2,025,30	0.00	0.00%
Total general		2,025,30	2,025,30	0.00	0.00%

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos de estas cuentas tienen una variación del 91.84% debido a que en el mes de Diciembre se liquidaron los anticipos de impuesto a la renta para presentar un saldo igual al del formulario 101. Este grupo se detalla en las siguientes cuentas:

AUXILIAR	CUENTA CONTABLE	2018	2019	VARIACIÓN	PORCENTAJE
Declaraciones Por Pagar	Formulario 103 R.I.R.	5,474.94	\$1,220,56	\$4,254,38	-77,71%
	Formulario 104 I.V.A.	918.92	\$344,92	-\$574,00	62,46%
Anticipos Impuesto Renta Por Pagar	Tercer Anticipo Impuesto Renta Por Pagar	12,789.31	0.00	-\$12,789,31	-100,00%
Total general		19,183.17	\$1,565,48	-\$17,617,69	-91,84%

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias tuvieron una disminución del 13% en el año 2019, debido a la mayor competencia en el mercado y recesión del país.

GRUPO	Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
CLIENTES ESPECIALES	ESP 1 - BERMUDA	\$14.528,00	\$4.636,80	\$ -9.891,20	-68,08%
	ESP 1 - BLUSA	\$17.668,66	\$9.353,40	\$ -8.315,26	-47,06%
	ESP 1 - CAMISA	\$7.118,80	\$0,00	\$ -7.118,80	-100,00%
	ESP 1 - CAMISETA	\$13.885,20	\$22.225,66	\$ 8.340,46	60,07%
	ESP 1 - CHALECO	\$1.065,60	\$1.618,38	\$ 552,78	51,88%
	ESP 1 - CHOMPA	\$6.855,77	\$8.558,80	\$ 1.703,03	24,84%
	ESP 1 - ENTERIZO	\$1.260,00	\$0,00	\$ -1.260,00	-100,00%
	ESP 1 - FALDA	\$5.596,00	\$862,00	\$ -5.734,00	-86,93%
	ESP 1 - JUMPER	\$2.021,00	\$2.331,40	\$ 310,40	15,36%
	ESP 1 - PANTALON	\$544.123,47	\$474.991,94	\$ -69.131,53	-12,71%
	ESP 1 - SHORT	\$27.645,70	\$28.450,20	\$ 804,50	2,91%
	ESP 1 - VESTIDO	\$8.892,86	\$11.130,60	\$ 2.237,74	25,16%
Total general		\$651.661,06	\$564.159,18	\$ -87.501,88	-13,43%

15. OTROS INGRESOS

La compañía presenta saldos de cuentas de otros ingresos con una variación del 1.35% de disminución debido a menos dividendos recibidos.

OPERACIÓN	Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	INTERESES GANADOS EN BANCOS	\$-626,62	\$-659,09	\$ -32,47	5,18%
	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	\$-132.169,60	\$-188.610,19	\$ -56.440,59	42,70%
OTROS INGRESOS	DETERIORO CUENTAS INCOBRABLES	\$-7.529,99	\$-21.669,58	\$ -14.139,59	65,25%
DIVIDENDOS RECIBIDOS	DIVIDENDOS GANADOS	\$-1.746.002,21	\$-649.002,09	\$ 97.000,12	-5,56%
SERVICIOS DE PRODUCCIÓN	ARRIENDO DE MAQUINARIA	\$-68.046,24	\$-68.046,24	\$ -	0,00%
Total general		\$-1.954.374,66	\$-927.987,19	\$ 26.387,47	-1,35%

16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos incurridos en el periodo enero a diciembre 2019 presentan una tendencia de aumento respecto al año anterior:

OPERACIÓN	Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
REMUNERACIONES	APORTE PATRONAL I.E.S.S.	\$7.405,05	\$7.405,05	\$ -	0,00%
	BONIFICACIONES	\$4.688,20	\$4.688,20	\$ -	0,00%
	FONDOS DE RESERVA	\$5.076,88	\$5.076,88	\$ -	0,00%

	HONORARIOS ADMINISTRATIVOS	\$9.194,49	\$9.204,45	\$ 9,96	0,11%
	SUELDOS	\$56.258,40	\$56.258,40	\$ -	0,00%
	AUDITORIA EXTERNA	\$4.783,34	\$3.800,00	\$ -983,34	-20,56%
SERVICIOS, MATERIALES Y SUMINISTROS	AMORTIZACION SEGUROS	\$1.590,37	\$1.108,24	\$ -482,13	-30,32%
	DEPRECIACION DE VEHICULOS	\$5.643,13	\$7.524,15	\$ 1.881,02	33,33%
	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	\$3.013,87	\$2.095,67	\$ -918,20	-30,47%
	SEGURIDAD	\$608,72	\$521,76	\$ -86,96	-14,29%
GESTIÓN, PUBLICIDAD E IMPUESTOS	IMPUESTO SOBRE ACTIVOS 1,5 POR MIL	\$11.046,60	\$11.257,14	\$ 210,54	1,91%
	LICITACIONES	\$155,00	\$155,00	\$ -	0,00%
	MATRICULACION VEHICULOS	\$936,07	\$694,38	\$ -241,69	-25,82%
	PATENTE MUNICIPAL	\$20.100,00	\$20.100,00	\$ -	0,00%
	S.R.L.	\$31,17	\$4,85	\$ -26,32	-84,44%
	TRAMITES JUDICIALES	\$61,92	\$50,00	\$ -11,92	-19,25%
	IMPUESTO POR PRIMAS DE SEGUROS	\$50,45	\$45,46	\$ -4,99	-9,89%
	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	\$6.122,75	\$6.315,56	\$ 192,81	3,15%
	INSTITUTO ECUATORIANO DE NORMALIZACION	\$216,00	\$0,00	\$ -216,00	-100,00%
	CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE UTILIDADES	\$0,00	\$19,00	\$ 19,00	100,00%
SERVICIOS, MATERIALES Y SUMINISTROS	ARRIENDO MERCANTIL LOCALES COMERCIALES	\$38.605,80	\$38.605,80	\$ -	0,00%
	DEPRECIACION DE MAQUINARIA	\$18.057,06	\$22.767,87	\$ 4.710,81	26,09%
GESTIÓN, PUBLICIDAD E IMPUESTOS	PRODUCCION PUBLICITARIA	\$0,00	\$500,00	\$ 500,00	100,00%
Total general		\$193.645,27	\$198.197,86	\$ 4.552,59	2,35%

18. OTROS GASTOS

Este grupo tiene una variación de disminución debido a que en el periodo 2019 no se generó muchos gastos no deducibles sin sustento de factura. Tiene el siguiente detalle:

OPERACIÓN	Nombre de Cuenta	2018	2019	Variación	%
GASTOS FINANCIEROS	GASTOS BANCARIOS POR SERVICIOS	\$15,23	\$15,28	\$ 0,05	0,33%
	GASTOS BANCARIOS POR TRANSFERENCIAS	\$76,08	\$70,13	\$ -5,95	-7,82%
OTROS	PAGOS SIN SUSTENTO DE FACTURAS	\$1.705,16	\$1.065,79	\$ -639,37	-59,99%
	DETERIORO CUENTAS INCOBRABLES	\$0,00	\$8,27	\$ 8,27	100,00%
	GASTOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	\$467,05	\$467,09	\$ 0,04	0,01%
Total general		\$2.263,52	\$1.626,56	\$ -636,96	-28,14%

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Los hechos ocurridos después del período sobre el que informa son todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los Estados Financieros para su publicación.

La empresa pudo identificar condiciones de forma al final del período sobre el que se informa que implicaron realizar reclasificaciones de cuentas con el único fin de tener una presentación comparativa con los Estados Financieros del año anterior.

De otra forma no se tuvo hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos Estados Financieros que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.


ING. GUSTAVO RUALES SAMANIEGO
GERENTE GENERAL


CARLOS MIRANDA
CONTADOR GENERAL

T E X T A L



