

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**TEXLAFAYETTE S.A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TEXLAFAYETTE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEXLAFAYETTE S.A., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de TEXLAFAYETTE S.A. de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Párrafo de énfasis

Según se menciona en la Nota 29 a los estados financieros, con fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, con el objeto de evitar un contagio masivo del coronavirus por la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por causa de la suspensión de la jornada presencial de trabajo, lo que implica que los costos fijos sean cubiertos sin la generación de ingresos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de TEXLAFAYETTE S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar TEXLAFAYETTE S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de TEXLAFAYETTE S.A.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado.

*Guerra & Asociados*

**GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060**



**JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ**  
**SOCIO - GERENTE GENERAL**



**WILLIAM QUINTEROS NOBOA**  
**SOCIO DE AUDITORÍA**

Quito, 23 de Abril de 2020

## Anexo A

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de TEXLAFAYETTE S.A. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el TEXLAFAYETTE S.A. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

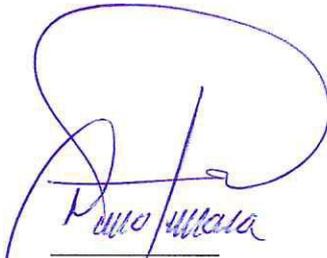
## ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES .....	1
ACTIVOS .....	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica .....	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas .....	10
Nota 3 - Administración de riesgos.....	20
Nota 4 - Instrumentos financieros .....	22
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo.....	22
Nota 6 - Inversiones corrientes .....	22
Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar .....	23
Nota 8 - Otras cuentas por cobrar .....	24
Nota 9 - Inventarios.....	24
Nota 10 - Otros activos corrientes .....	24
Nota 11 - Propiedad, planta y equipo .....	25
Nota 12 - Activos por derecho de uso.....	27
Nota 13 - Activos intangibles .....	28
Nota 14 - Inversiones en asociadas .....	28
Nota 15 - Cuentas comerciales por pagar .....	28
Nota 16 - Pasivos por arrendamiento corrientes .....	29
Nota 17 - Otras cuentas por pagar .....	29
Nota 18 - Provisiones corrientes.....	30
Nota 19 - Impuestos .....	30
Nota 20 - Pasivo de contrato corriente .....	34
Nota 21 - Pasivos por arrendamiento no corrientes .....	34
Nota 22 - Obligaciones por beneficios definidos .....	34
Nota 23 - Patrimonio.....	35
Nota 24 - Ingresos ordinarios.....	36
Nota 25 - Costo y gastos por su naturaleza.....	36
Nota 26 - Otros ingresos y otros egresos .....	38
Nota 27 - Transacciones con partes relacionadas .....	38
Nota 28 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales.....	39
Nota 29 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.....	40
Nota 30 - Aprobación de los estados financieros.....	41

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ACTIVOS**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Activos Corrientes</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.5)	498,101	651,815
Inversiones Corrientes (Nota 6/2.6)	13,193	13,780
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7/2.8)	1,905,031	2,806,046
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8/2.8)	114,651	108,228
Inventarios (Nota 9/2.9)	2,012,145	1,941,570
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 19.1/2.15.1)	72,655	82,095
Otros Activos Corrientes (Nota 10/2.10)	26,811	27,046
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>4,642,587</b>	<b>5,630,580</b>
<i>Activos no Corrientes</i>		
Cuentas Relacionadas por Cobrar no Corrientes (Nota 27.1/2.8)	-	7,835
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11/2.11)	92,034	106,315
Activos por Derecho de Uso (Nota 12/2.12)	557,315	-
Activos Intangibles (Nota 13/2.13)	-	2,035
Inversiones en Asociadas (Nota 14/2.14)	1,000	-
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 19.7/2.15.2)	181,803	37,336
<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>832,152</b>	<b>153,521</b>
<b>Total Activos</b>	<b>5,474,739</b>	<b>5,784,101</b>

  
 Mario Guevara Manosalvas  
 Representante Legal

  
 Carolina Realpe  
 Contadora General

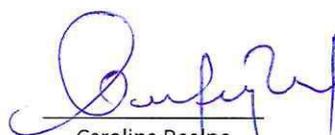
*Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.*

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Pasivos Corrientes</i>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 15/2.8)	588,492	703,635
Pasivos por Arrendamiento Corrientes (Nota 16/2.12)	136,936	-
Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 27.2/2.8)	1,733,068	1,609,140
Otras Cuentas por Pagar (Nota 17/2.8)	52,204	82,047
Provisiones Corrientes (Nota 18/2.16)	240,849	358,459
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 19.2/2.15.1)	187,226	244,040
Pasivos de Contratos Corrientes (Nota 20/2.18)	107,877	145,019
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>3,046,652</b>	<b>3,142,340</b>
<i>Pasivos no Corrientes</i>		
Pasivos por Arrendamiento no Corrientes (Nota 21/2.12)	443,386	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 22/2.17.2)	164,390	171,283
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 19.7/2.15.2)	139,329	-
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>747,105</b>	<b>171,283</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>3,793,757</b>	<b>3,313,623</b>
<i>Patrimonio</i> (Nota 23)		
Capital Social	1,338,421	1,338,421
Reservas	194,617	100,209
Resultados Acumulados	(287,324)	87,762
Resultado Neto del Ejercicio	435,268	944,086
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,680,982</b>	<b>2,470,478</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>5,474,739</b>	<b>5,784,101</b>

  
 Mario Guevara Manosalvas  
 Representante Legal

  
 Carolina Realpe  
 Contadora General

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Ingresos y Costos Ordinarios</i>		
Ingresos Ordinarios (Nota 24/2.19)	12,219,423	13,585,053
Costo de Ventas (Nota 25/2.20)	(7,986,138)	(8,696,530)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>4,233,285</b>	<b>4,888,523</b>
<i>Gastos Operacionales</i> (Nota 25/2.20)		
Gastos de Administración	(345,881)	(474,599)
Gastos de Ventas	(2,944,575)	(2,766,057)
Gastos Financieros	(409,225)	(468,422)
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>(3,699,681)</b>	<b>(3,709,078)</b>
<b>Resultado Operacional</b>	<b>533,604</b>	<b>1,179,445</b>
Otros Ingresos (Nota 26)	72,783	94,887
Otros Egresos (Nota 26)	(13,152)	(12,770)
<b>Total Otros, Neto</b>	<b>59,631</b>	<b>82,117</b>
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias</b>	<b>593,235</b>	<b>1,261,562</b>
<i>Impuesto a las Ganancias</i>		
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias (Nota 19.3/2.15)	(157,967)	(317,476)
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>435,268</b>	<b>944,086</b>
<i>Otros Resultados Integrales</i>		
Ganancias Actuariales	47,222	38,847
Impuestos Diferidos por Ganancias Actuariales	(10,307)	-
<b>Otros Resultados Integrales</b>	<b>36,915</b>	<b>982,933</b>
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>472,183</b>	<b>982,933</b>

  
 Mario Guevara Manosalvas  
 Representante Legal

  
 Carolina Realpe  
 Contadora General

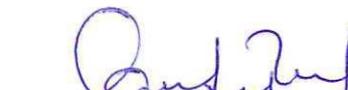
*Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.*

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO**  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	<i>Resultados Acumulados</i>						<i>Total</i>
	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Otros Resultados Integrales</i>	<i>Resultados Acumulados</i>	<i>Resultados de Adopción NIIF</i>	<i>Resultado Neto del Ejercicio</i>	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>1,338,421</b>	<b>100,209</b>	<b>136,293</b>	<b>(13,134)</b>	<b>(486,246)</b>	<b>412,002</b>	<b>1,487,545</b>
Apropiación de Resultados	-	-	-	412,002	-	(412,002)	-
Resultado Integral Total	-	-	38,847	-	-	944,086	982,933
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>1,338,421</b>	<b>100,209</b>	<b>175,140</b>	<b>398,868</b>	<b>(486,246)</b>	<b>944,086</b>	<b>2,470,478</b>
Apropiación de Resultados	-	-	-	944,086	-	(944,086)	-
Apropiación Reserva Legal	-	94,408	-	(94,408)	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(1,261,679)	-	-	(1,261,679)
Resultado Integral Total	-	-	36,915	-	-	435,268	472,183
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>1,338,421</b>	<b>194,617</b>	<b>212,055</b>	<b>(13,133)</b>	<b>(486,246)</b>	<b>435,268</b>	<b>1,680,982</b>

  
 Mario Guevara Manosalvas  
 Representante Legal

  
 Carolina Realpe  
 Contadora General

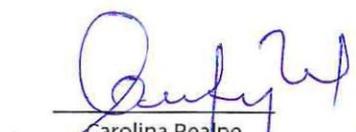
*Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.*

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	13,156,079	12,849,364
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(11,705,550)	(12,574,951)
Otros Ingresos (Gastos)	(189,935)	(118,088)
<b>Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación</b>	<b>1,260,594</b>	<b>156,325</b>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(29,974)	(38,554)
Aumento de Inversiones Corrientes	587	881
(Adiciones) Intangibles	-	(1,749)
(Adiciones) Compra de acciones	(1,000)	-
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión</b>	<b>(30,387)</b>	<b>(39,422)</b>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago canon de arrendamiento	(130,077)	-
Cobro a Partes Relacionadas	-	5,752
(Pago) de Dividendos	(1,253,844)	-
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(1,383,921)</b>	<b>5,752</b>
<b>(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>(153,714)</b>	<b>122,655</b>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	651,815	529,160
<b>Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año</b>	<b>498,101</b>	<b>651,815</b>

  
 Mario Guevara Manosalvas  
 Representante Legal

  
 Carolina Realpe  
 Contadora General

*Las notas adjuntas del 1 al 30 son parte integrante de estos estados financieros.*

### **Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica**

- Nombre de la Compañía: TEXLAFAYETTE S.A.
- Ruc de la Compañía: 1791268016001
- Domicilio de la Compañía: CALLE VITERI LOTE 2 SAN ALFONSO ESQUINA
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): Sociedad Anónima
- Nacionalidad: Ecuador
- Actividad:

**TEXLAFAYETTE S.A.**, se constituyó en la ciudad de Quito el 13 de mayo de 1994. El objeto social de la Compañía es la fabricación, distribución, adquisición, importación, exportación, y enajenación de textiles, prendas o confecciones, así como de telas y estampados; y la fabricación, transformación, importación, exportación, compra, venta y distribución de geotextiles, geomallas.

Telafayette S.A. es una subsidiaria de Limbany SAS y Jaztly SAS., empresas domiciliadas en Colombia, quienes poseen el 100% del capital social. Debido a lo indicado, Texlafayette es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros, previsto en la Decisión 291 de la comisión del Acuerdo de Cartagena, lo que permite transferir libremente sus utilidades al exterior, una vez que se hayan pagado los impuestos correspondientes.

Actualmente sus operaciones están enfocadas en la comercialización de telas en todas sus formas y tipos, las mismas que son importadas principalmente desde Textiles Lafayette SAS y Geomatrix SAS compañías que se encuentran domiciliadas en la ciudad de Bogotá – Colombia, en consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus entidades relacionadas.

### **Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas**

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

#### 2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2019. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

#### 2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- b) Las pérdidas crediticias esperadas establecidas mediante una matriz de provisiones.
- c) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- d) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

### 2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

### 2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 19	Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, que modifica la NIC 19, especifica cómo las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios (modificación, reducción o liquidación del Plan) en un plan de pensiones de beneficios definidos.  La NIC 19 Beneficios a los Empleados especifica cómo una entidad contabiliza los planes de beneficios definidos. Cuando se produce un cambio en un plan, la NIC 19 requiere que una compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos neto.	01 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de Negocio, que modifica la NIIF 3, aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debería ser contabilizada como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.	01 de enero de 2020
NIC 1, NIC 8	Definición de Material o con Importancia Relativa modifica las NIC 1 y NIC 8 y realiza modificaciones consiguientes a diferentes Normas. Las modificaciones mejorarán la comprensión de la definición de material o con importancia relativa: a) ajustando la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de las diferentes definiciones; b) incorporando requerimientos de apoyo de la NIC 1 en la definición para darles mayor importancia y aclarar su aplicabilidad; e c) incluyendo las guías existentes en la definición de material o con importancia relativa en un único lugar, junto con la definición.	01 de enero de 2020

#### 2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

#### 2.6 - Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.7 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

#### 2.8 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

##### 2.8.1 - Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

##### 2.8.1.1 - Activos financieros

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

- a) Inversiones corrientes (mantenidos hasta su vencimiento)
- b) Cuentas comerciales por cobrar
- c) Otras cuentas por cobrar

##### 2.8.1.2 - Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

- a) Cuentas comerciales por pagar
- b) Cuentas relacionadas por pagar
- c) Otras cuentas por pagar

##### 2.8.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

A pesar del requerimiento del párrafo anterior, las cuentas por cobrar comerciales se miden por sus precios de transacción, si dichas cuentas comerciales por cobrar no tienen un componente financiero significativo determinado de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la entidad aplique una solución práctica de acuerdo con la NIIF 15). El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos. Un componente de financiación significativo puede existir independientemente de si el compromiso de financiación se estipula de forma explícita en el contrato, o bien está implícita en las condiciones de pago acordadas por las partes del contrato. Como solución práctica, una entidad no necesita ajustar el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo si la entidad espera, al comienzo del contrato, que el periodo entre el momento en que la entidad transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos.

### 2.8.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

#### 2.8.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

#### 2.8.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

### 2.8.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

### 2.8.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

## 2.9 - Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.10 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.11 - Propiedades, planta y equipo

2.11.1 - Modelo del costo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

- Las políticas de capitalización utilizadas por la compañía, son las siguientes:

Activos Depreciables	Valor US\$
Equipo electrónico	300
Equipos de oficina	300
Muebles y enseres	300
Equipos de computación	500

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33.33%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

#### 2.12 - Activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento

A la fecha de comienzo un arrendatario la compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El activo por derecho de uso es medido al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- i) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, representado por el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento,
- ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario,
- iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo posteriormente se medirá:

- i) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento,
- ii) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados;
- iii) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las modificaciones del arrendamiento y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

#### 2.13 - Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisa al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se mide como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Como activos intangibles se reconocen:

- Licencias de software

## 2.14 - Inversiones en asociadas

### 2.14.1 - Inversiones en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas bajo el método de participación para aquellas inversiones que ejerce influencia significativa, excepto si las inversiones son clasificadas como mantenidas para la venta y en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Los dividendos procedentes de una asociada en la que se tiene influencia significativa, se reconoce como un menor valor de la inversión.

### 2.15 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

#### 2.15.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

#### 2.15.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias impositivas.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

### 2.16 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,

- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

#### 2.17 - Beneficios a los empleados

##### 2.17.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

##### Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

##### Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

##### Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### 2.17.2 - Beneficios a largo plazo

##### Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 8.21% año 2019 (año 2018: 7,72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

#### 2.18 - Pasivo del contrato

Incluye los pagos anticipados recibidos por los clientes en la celebración de un contrato a corto y largo plazo; en donde el control del activo se transferirá al cliente al término del contrato. Por tanto, la obligación de desempeño establecido en la NIIF 15 es satisfecha en un momento concreto, y en su equivalente, se espera recibir el pago de la totalidad de los valores establecidos contractualmente.

#### 2.19 - Reconocimiento de ingresos

##### Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

#### 2.20 - Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

#### 2.21 - Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### 2.22 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados

finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

#### 2.22.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Ecuador, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

#### 2.22.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

- A continuación, se describe la base de determinación:

La compañía establece las pérdidas crediticias esperadas en base de a una matriz de provisiones, determinadas en base al análisis de la morosidad de la cartera de 12 meses anteriores.

#### 2.22.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

#### 2.22.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada 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. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### 2.22.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 2.22.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### 2.22.7 - Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. A la fecha de cierre de cada ejercicio, se analiza la existencia de contingentes, tomando en consideración la información disponible para la preparación del estado de situación financiera. Actualmente no existen asuntos legales que deriven pérdidas y que tengan efectos significativos en los estados financieros.

### **Nota 3 - Administración de riesgos**

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

#### 3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

##### 3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

##### 3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no realiza préstamos con instituciones financieras o con terceros, debido a que el pasivo generado por la compra de inventarios lo realiza a su por su proveedor principal, LAFAYETTE S.A.S de Colombia, con un plazo de crédito de 180 días, los mismos que no generan intereses, en efecto, los saldos de estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva, en tal sentido, no existe un riesgo de tasa de interés.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**3.1.3 - Otros riesgos de precio**

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario, se lo realiza a diferentes proveedores del exterior, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo menor en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

**3.2 - Riesgo de crédito**

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 84% de cartera menor a 360 días y un 16% de cartera vencida mayor a 360 días, el riesgo de crédito puede no ser significativo. La compañía otorga de 30 a 60 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada cliente.

**3.3 - Riesgo de liquidez**

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Vencimiento en menos de 1 año:</i>		
Cuentas comerciales por pagar	588,492	703,635
Cuentas relacionadas por pagar	1,733,068	1,609,140
<b>Total</b>	<b>2,321,560</b>	<b>2,312,775</b>

**3.4 - Riesgo de capital**

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas comerciales por pagar	588,492	703,635
Cuentas relacionadas por pagar	1,733,068	1,609,140
	<b>2,321,560</b>	<b>2,312,775</b>
<i>Menos:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(498,101)	(651,815)
<b>Deuda neta</b>	<b>1,823,459</b>	<b>1,660,960</b>
Total patrimonio	1,680,982	2,470,478
<b>Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)</b>	<b>108%</b>	<b>67%</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 4 - Instrumentos financieros**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	498,101	651,815
Inversiones corrientes	13,193	13,780
Cuentas comerciales por cobrar	1,905,031	2,806,046
Otras cuentas por cobrar	114,651	108,228
Cuentas relacionadas por cobrar no corrientes		7,835
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,530,976</b>	<b>3,587,704</b>
<i>Pasivos financieros</i>		
Cuentas comerciales por pagar	588,492	703,635
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	1,733,068	1,609,140
Otras cuentas por pagar	52,204	82,047
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,373,764</b>	<b>2,394,822</b>

**Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	3,320	5,129
Bancos nacionales	494,781	646,686
<b>Total</b>	<b>498,101</b>	<b>651,815</b>

**Nota 6 - Inversiones corrientes**

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inversiones en instituciones financieras (i)	12,789	12,789
Interés por cobrar	404	991
<b>Total</b>	<b>13,193</b>	<b>13,780</b>

(i) La Compañía mantiene las siguientes inversiones en el Banco de Guayaquil:

<i>Banco</i>	<i>N° de operación</i>	<i>Fecha emisión</i>	<i>Fecha vencimiento</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Saldo por cobrar</i>
Guayaquil (ii)	001-788023	03/7/2018	10/7/2019	4.50%	6,754
Guayaquil	001-796070	26/2/2016	15/4/2020	4.25%	6,035
<b>Saldo al final del año</b>					<b>12,789</b>

(ii) Con renovación automática hasta el establecimiento de la fecha.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes <sup>1</sup>	2,018,683	2,919,698
Provisión de pérdida crediticia esperada	(113,652)	(113,652)
<b>Total</b>	<b>1,905,031</b>	<b>2,806,046</b>

7.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

A continuación, se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<i>Rangos en días</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Corriente	1,252,492	1,825,179
1-30 días	175,483	424,456
31-60	87,296	98,312
61-90	29,360	14,717
91-120	20,215	1,988
121-150	74,156	188,147
151-180	23,479	81,936
181-210	13,867	2,874
211-240	1,043	883
241-270	1,153	934
271-300	3,434	849
301-330	9,068	2,037
331-360	4,250	817
mayor a 360	323,387	276,620
<b>Total</b>	<b>2,018,683</b>	<b>2,919,749</b>

7.2 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al comienzo del año	(113,652)	(101,699)
Bajas de año	-	(11,953)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(113,652)</b>	<b>(113,652)</b>

<sup>1</sup> Corresponden principalmente a las cuentas por cobrar por las ventas realizadas en los distintos puntos de venta que la compañía mantiene.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 - Otras cuentas por cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos a proveedores	24,436	29,492
Otras cuentas por cobrar terceros (i)	25,938	26,759
Empleados	27,667	40,267
Varias cuentas por cobrar <sup>1</sup>	36,610	11,710
<b>Total</b>	<b>114,651</b>	<b>108,228</b>

- (i) Corresponde a convenios de pagos realizados por la compañía con terceras personas entre los más representativos se detalla a continuación:

<i>Fecha del acuerdo</i>	<i>Nombre</i>	<i>Plazo</i>	<i>Fecha de inicio</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>	<i>Monto a pagar</i>
21-nov-16	Hermosa Castro Santiago Hernán	15 días	21-nov-16	06-dic-16	13,700
28-jun-17	Cesar Daniel Núñez Barriga	9 pagos mensuales	28-jul-17	25-mar-18	5,634
02-mar-16	Edwin Willacios y Luis Paucar				6,604
	Otros				10,672
<b>Total valor de convenios realizados</b>					<b>36,610</b>

**Nota 9 - Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inventario para la venta <sup>2</sup>	1,774,394	1,721,665
Importaciones en tránsito	237,751	219,905
<b>Total</b>	<b>2,012,145</b>	<b>1,941,570</b>

**Nota 10 - Otros activos corrientes**

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Garantías <sup>3</sup>	26,811	26,811
Varios	-	235
<b>Total</b>	<b>26,811</b>	<b>27,046</b>

<sup>1</sup> Corresponde principalmente al valor por cobrar por ISD reconocido correspondiente al periodo 2019 por US\$ 6,300, adicionalmente, a cuentas por cobrar de tarjetas de crédito: Diners Club por US\$ 9,349, Visa por US\$ 12,487, Mastercard por US\$ 5,284 y American Express por US\$ 398.

<sup>2</sup> Corresponde principalmente a la adquisición de mercadería de las compañías relacionadas Textiles Lafayette SAS y Geomatrix SAS.

<sup>3</sup> Corresponden a las garantías entregadas por el arriendo de las oficinas de Guayaquil, Quito, Cuenca y del local del punto de venta.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 11 - Propiedad, planta y equipo**

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Instalaciones y adecuaciones	28,576	28,576
Maquinaria y equipo	7,660	6,715
Equipo de oficina	40,865	40,865
Equipo de cómputo	289,115	260,087
Muebles y enseres	88,142	88,142
Vehículos	13,987	13,987
Depreciación acumulada	(376,311)	(332,057)
<b>Total</b>	<b>92,034</b>	<b>106,315</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<i>Saldo Final 2017</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Saldo Final 2018</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Saldo Final 2019</i>
Instalaciones y adecuaciones	28,576	-	28,576	-	28,576
Maquinaria y equipo	6,715	-	6,715	945	7,660
Equipo de oficina	39,893	972	40,865	-	40,865
Equipo de cómputo	222,505	37,582	260,087	29,028	289,115
Muebles y enseres	88,142	-	88,142	-	88,142
Vehículos	13,987	-	13,987	-	13,987
<b>Subtotal</b>	<b>399,818</b>	<b>38,554</b>	<b>438,372</b>	<b>29,973</b>	<b>468,345</b>
Depreciación acumulada	(279,025)	(53,032)	(332,057)	(44,254)	(376,311)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>120,793</b>	<b>(14,478)</b>	<b>106,315</b>	<b>(14,281)</b>	<b>92,034</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 12 - Activos por derecho de uso**

Un resumen de activos por derecho de uso es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Arrendamiento de inmuebles	710,398	-
Depreciación acumulada	(153,083)	-
<b>Total</b>	<b>557,315</b>	<b>-</b>

Contratos de arrendamiento

Los arrendamientos operativos comprenden inmuebles – oficinas y bodegas, cuyos períodos de arrendamiento son hasta 8 años. Todos los contratos de arrendamientos tienen cláusulas de renovaciones automáticas y revisiones de precios según el mercado. La compañía no tiene la opción de comprar los activos arrendados en la fecha de vencimiento de los arrendamientos.

El movimiento de Activos por Derechos de Uso:

	<i>Saldo final 2018</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Bajas</i>	<i>Saldo final 2019</i>
<b>Costo</b>				
Inmuebles (oficinas y bodegas)	-	758,948	(48,550)	710,398
<b>Total activos por derecho de uso</b>	<b>-</b>	<b>758,948</b>	<b>(48,550)</b>	<b>710,398</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Inmuebles (oficinas y bodegas)	-	(153,083)	-	(153,083)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>-</b>	<b>(153,083)</b>	<b>-</b>	<b>(153,083)</b>
<b>Total neto</b>	<b>-</b>	<b>605,865</b>	<b>(48,550)</b>	<b>557,315</b>

Registro en los Resultados

A continuación, se presenta los efectos en los resultados por los activos por derecho de uso:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gasto por depreciación del activo por derecho de uso	153,083	-
Gasto financiero causada por los pasivos por arrendamiento	57,417	-
<b>Subtotal</b>	<b>210,500</b>	<b>-</b>
Pagos fijos	(187,494)	-
<b>Subtotal</b>	<b>(187,494)</b>	<b>-</b>
<b>Total neto</b>	<b>23,006</b>	<b>-</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Depreciación, interés y pagos

A continuación, se presentan los cargos (depreciación e interés) y pagos por arrendamiento por los activos por derecho de uso:

	<i>Años</i>	<i>Depreciación</i>	<i>Interés</i>	<i>Pagos</i>	<i>Neto</i>
Año 1	2019	153,083	57,417	(187,494)	23,006
Año 2	2020	150,690	45,492	(184,894)	11,288
Año 3	2021	133,486	35,597	(167,225)	1,858
Año 4	2022	88,592	23,465	(114,990)	(2,933)
Año 5	2023	60,270	16,386	(81,215)	(4,559)
Año 6	2024	55,234	10,920	(75,180)	(9,026)
Año 7	2025	55,234	5,025	(75,180)	(14,921)
Año 8	2026	13,809	273	(18,795)	(4,713)
<b>Total</b>		<b>710,398</b>	<b>194,575</b>	<b>(904,973)</b>	<b>-</b>

**Nota 13 - Activos intangibles**

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Software <sup>1</sup>	30,423	29,063
Amortización acumulada	(30,423)	(27,028)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2,035</b>

**Nota 14 - Inversiones en asociadas**

Un resumen de inversiones en asociadas es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Inversiones en asociadas <sup>2</sup>	1,000	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,000</b>	<b>-</b>

**Nota 15 - Cuentas comerciales por pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Proveedores nacionales <sup>3</sup>	588,492	703,635
<b>Total</b>	<b>588,492</b>	<b>703,635</b>

<sup>1</sup> La compañía mantiene registrado como activos intangibles, licencias de Software mismas que su amortización es de 3 años.

<sup>2</sup> Corresponde a la compra del 5% de la participación en la compañía Geomatrix S.A.

<sup>3</sup> El proveedor más representativo corresponde a Geomatrix S.A. con el 96% del total de la cuenta por el valor de US\$ 569,469, mismas que se realizan los pagos de acuerdo al vencimiento de su factura.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 16 - Pasivos por arrendamiento corrientes**

El resumen de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Corriente</i>		
Arrendamiento de inmuebles	136,936	-
<i>No Corriente</i>		
Arrendamiento de inmuebles	443,386	-
<b>Total</b>	<b>580,322</b>	<b>-</b>

El resumen de movimientos de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Arrendamiento de Inmuebles (Nota 12)	710,398	-
<b>Menos:</b>		
Gastos financieros causados por los pasivos por arrendamiento del año	57,418	-
Pagos fijos del año	(187,494)	-
Porción largo plazo (Nota 21)	(443,386)	-
<b>Total pasivos por arrendamientos corrientes</b>	<b>136,936</b>	<b>-</b>

Saldo del pasivo

A continuación, se presenta los saldos del pasivo por arrendamiento, por los activos por derecho de uso:

	<b>Años</b>	<b>US\$</b>
Año 1	2019	580,322
Año 2	2020	440,920
Año 3	2021	309,292
Año 4	2022	217,767
Año 5	2023	152,938
Año 6	2024	88,678
Año 7	2025	18,522
Año 8	2026	-

**Nota 17 - Otras cuentas por pagar**

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
IESS por pagar	42,958	43,771
Varias cuentas por pagar	9,246	38,276
<b>Total</b>	<b>52,204</b>	<b>82,047</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 18 - Provisiones corrientes**

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Beneficios sociales	21,029	21,463
Participación a trabajadores	104,689	222,629
Impuesto a la salida de divisas	115,131	114,367
<b>Total</b>	<b>240,849</b>	<b>358,459</b>

18.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al comienzo del año	222,629	111,904
Pagos	(222,629)	(111,904)
Provisión	104,689	222,629
<b>Saldo al final del año</b>	<b>104,689</b>	<b>222,629</b>

**Nota 19 - Impuestos**

El resumen de impuestos es como sigue:

19.1 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Crédito tributario de IVA	69,785	79,350
Retenciones en la fuente de IVA	2,870	2,745
<b>Total</b>	<b>72,655</b>	<b>82,095</b>

19.2 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto al Valor Agregado por pagar	123,461	122,182
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	5,948	5,921
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	7,544	17,392
Impuesto a la renta corriente por pagar	50,273	98,545
<b>Total</b>	<b>187,226</b>	<b>244,040</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**19.3 - Impuestos a las ganancias**

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gasto de impuesto corriente	173,412	354,812
Gasto por impuesto diferido	33,551	-
(Ingreso) por impuesto diferido	(48,996)	(37,336)
<b>Total</b>	<b>157,967</b>	<b>317,476</b>

**19.4 - Conciliación tributaria**

La conciliación tributaria es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	697,925	1,484,191
(-) 15% Participación a trabajadores	(104,689)	(222,629)
(+) Gastos no deducibles	38,635	8,339
(+/-) Diferencias temporarias, neto	61,778	149,345
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	<b>693,649</b>	<b>1,419,246</b>
(A) Anticipo calculado	-	71,771
(B) Impuesto a la renta causado	173,412	354,812
<b>Impuesto a la renta (mayor entre A y B)</b>	<b>173,412</b>	<b>354,812</b>
<u>Menos:</u>		
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(124,029)
(-) Impuesto Salida de Divisas – ISD	(30,850)	-
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(92,289)	(132,238)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>50,273</b>	<b>98,545</b>

**19.5 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias**

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

	<b>Generación</b>	<b>Reversión</b>	<b>Neto</b>
<u>Año 2019</u>			
Activo por derecho de uso	23,006	-	23,006
Impuesto a la salida de divisas	108,831	(107,741)	1,090
Jubilación patronal	30,424	(4,129)	26,295
Desahucio	12,577	(1,190)	11,387
<b>Total</b>	<b>174,838</b>	<b>(113,060)</b>	<b>61,778</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Generación</i>	<i>Reversión</i>	<i>Neto</i>
<u>Año 2018</u>			
Jubilación patronal	29,883	-	29,883
Desahucio	11,721	-	11,721
Impuesto a la salida de divisas	107,741	-	107,741
<b>Total</b>	<b>149,345</b>	<b>-</b>	<b>149,345</b>

19.6 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Saldo al comienzo del año	98,545	-
Pagos	(98,545)	-
Impuesto a la renta causado	173,412	354,812
Compensación con retenciones recibidas	(123,139)	(256,267)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>50,273</b>	<b>98,545</b>

19.7 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Activos por impuestos diferidos	181,803	37,336
Pasivos por impuestos diferidos	(139,329)	-
<b>Neto</b>	<b>42,474</b>	<b>37,336</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19.8 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<i>Saldo final 2017</i>	<i>Reconocido en resultados</i>	<i>Saldo final 2018</i>	<i>Reconocido en resultados</i>	<i>Reconocido en otro resultado integral</i>	<i>Reconocido en activo y pasivo</i>	<i>Saldo final 2019</i>
<b>Activo por impuesto diferido atribuible a:</b>							
Provisión ISD	-	26,935	26,935	273	-	-	27,208
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	(32,520)	-	177,600	145,080
Jubilación patronal	-	7,471	7,471	6,574	(7,741)	-	6,304
Desahucio	-	2,930	2,930	2,847	(2,566)	-	3,211
<b>Total activo por impuesto diferido</b>	<b>-</b>	<b>37,336</b>	<b>37,336</b>	<b>(22,826)</b>	<b>(10,307)</b>	<b>177,600</b>	<b>181,803</b>
<b>Pasivo por impuesto diferido atribuible a:</b>							
Activo por derecho de uso	-	-	-	38,271	-	(177,600)	(139,329)
<b>Total pasivo por impuesto diferido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,271</b>	<b>-</b>	<b>(177,600)</b>	<b>(139,329)</b>
<b>Total activos (pasivo) por impuesto diferido</b>	<b>-</b>	<b>37,336</b>	<b>37,336</b>	<b>15,445</b>	<b>(10,307)</b>	<b>-</b>	<b>42,474</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### 19.9 - Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía únicamente alcanza los montos establecidos para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas, en tal sentido, no requiere la presentación del informe integral de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2019.

#### 19.10 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

#### **Nota 20 - Pasivo de contrato corriente**

El resumen de pasivo de contrato corriente es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipo de clientes	107,877	145,019
<b>Total</b>	<b>107,877</b>	<b>145,019</b>

#### **Nota 21 - Pasivos por arrendamiento no corrientes**

El resumen de pasivos por arrendamiento no corrientes es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Arrendamiento de inmuebles (Nota 12 y 16)	443,386	-
<b>Total</b>	<b>443,386</b>	<b>-</b>

#### **Nota 22 - Obligaciones por beneficios definidos**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jubilación patronal	112,243	120,881
Desahucio	52,147	50,402
<b>Total</b>	<b>164,390</b>	<b>171,283</b>

#### 22.1 - Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldos al comienzo del año	120,881	118,718
Costo laboral	26,288	25,150
Costo financiero	9,333	8,988
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(21,864)	(21,370)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(22,395)	(10,605)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>112,243</b>	<b>120,881</b>

#### 22.2 - Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldos al comienzo del año	50,402	50,714
Costo laboral	10,478	9,877
Costo financiero	3,820	3,783
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(2,962)	(6,873)
Beneficios pagados	(9,591)	(7,099)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>52,147</b>	<b>50,402</b>

### **Nota 23 - Patrimonio**

#### 23.1 - Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2019 es de US\$1,338,421, dividido en 1,338,421 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

#### 23.2 - Reserva legal (Sociedad Anónima)

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### 23.3 - Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

##### 23.3.1 - Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 23.3.2 - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

#### 23.4 - Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

#### 23.5 - Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 se realizó el pago por distribución de dividendos a sus accionistas correspondiente al resultado del año 2017 por el valor total de US\$ 1,261,680, de los cuales únicamente se aprobó mediante Acta de Junta General de Accionistas del 29 de marzo de 2019 el valor de US\$ 849,678. El valor restante de US\$ 412,002 fue considerado directamente en el pago.

### **Nota 24 - Ingresos ordinarios**

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos de bienes	13,462,651	14,966,927
(-) Devoluciones y descuentos	(1,243,228)	(1,381,874)
<b>Total</b>	<b>12,219,423</b>	<b>13,585,053</b>

### **Nota 25 - Costo y gastos por su naturaleza**

El resumen de costo por su naturaleza es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de ventas	7,986,138	8,696,530
<b>Total</b>	<b>7,986,138</b>	<b>8,696,530</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y salarios	150,622	144,209
Aportes al IESS	19,127	19,121
Remuneraciones y beneficios sociales	31,671	38,869
Participación a trabajadores	104,689	222,629
Atenciones a empleados	5,500	5,461
Gastos de viaje	113	118
Otros gastos del personal	19,745	18,531
Jubilación patronal y desahucio	4,498	4,796
Suministros de oficina	1,653	196
Movilización	1,019	1,142
Provisión Incobrables	-	11,953
Otros gastos	7,244	7,574
<b>Total</b>	<b>345,881</b>	<b>474,599</b>

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza se compone de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y salarios	825,794	757,656
Remuneraciones y beneficios sociales	249,129	241,314
Aportes al IESS	153,731	149,128
Otros gastos del personal	44,064	57,787
Transporte	114,718	117,617
Honorarios y gastos legales	175,918	179,244
Comisiones	397,630	412,522
Atenciones a empleados	82,183	63,866
Arriendos	209,734	211,037
Muestras	113,312	95,794
Servicios básicos	66,804	67,391
Depreciación y amortización	47,649	55,527
Depreciación de activos con derecho de uso	153,083	-
Regulación de activos con derecho de uso	(130,077)	-
Jubilación patronal y desahucio	32,269	30,229
Mantenimiento y reparaciones	53,459	48,939
Gastos de viaje	57,248	67,938
Vigilancia	28,254	26,290
Movilización	40,129	37,218
Impuestos y contribuciones	26,898	20,578
Suministros de oficina	17,988	13,623
Suministros de aseo	2,867	3,332
Publicidad y propaganda	36,704	21,409
Etiquetas	7,452	10,934
Seguros	3,426	10,375
Marketing	105,682	305
Atenciones sociales	1,058	13,075
Otros gastos	27,469	52,929
<b>Total</b>	<b>2,944,575</b>	<b>2,766,057</b>

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuestos a la salida de divisas	347,706	412,824
Comisión tarjetas de crédito	45,578	41,927
Gastos bancarios	14,661	12,768
Multas	856	260
Otros	424	643
<b>Total</b>	<b>409,225</b>	<b>468,422</b>

**Nota 26 - Otros ingresos y otros egresos**

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos financieros	234	153
Otros ingresos	24,063	24,044
Ajuste de inventarios	48,486	70,690
Gastos financieros actuariales	(13,152)	(12,770)
<b>Total</b>	<b>59,631</b>	<b>82,117</b>

**Nota 27 - Transacciones con partes relacionadas**

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

27.1 - Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

<i>Por cobrar</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>No corriente</i>		
Accionistas	-	7,835
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7,835</b>

27.2 - Transacciones comerciales

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son como sigue:

<i>Por pagar</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Corriente</i>		
Lafayette SAS	1,733,068	1,609,140
<b>Total</b>	<b>1,733,068</b>	<b>1,609,140</b>

27.3 - Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 158,146

## **Nota 28 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales**

### 28.1 - Contratos suscritos

A continuación, se presentan los contratos suscritos por la compañía:

#### Contrato de arriendo de la oficina en Cuenca

El 1 de marzo de 2017, por una parte la Señora Blanca Mercedes Calle Heras quien se denominará "arrendador" y por otra parte TEXLAFAYETTE S.A quien se denominará "arrendatario" celebran el contrato de arriendo de un inmueble ubicado en la calle José Burbano N°1-01 y Avda. Ricardo Muñoz, el mismo que va a ser dado en arrendamiento desde el 1 de marzo del 2017, definido como un local comercial ubicado en planta baja, que incluye parqueadero para un vehículo, el plazo de duración será de 2 años a partir de la presente fecha, siendo renovado hasta el 28 de febrero de 2021, el valor del canon mensual de arriendo del local comercial descrito es de US\$ 280 más IVA, de los cuales se realizará la retención de impuestos correspondiente; los pagos de las cuotas mensuales se realizarán dentro de los cinco primeros días a partir de la firma del contrato, previa la presentación de la correspondiente factura mensual. A este pago se incorporará el consumo de luz eléctrica, agua potable será gastos compartidos con la otra inquilina de la vivienda debido a que el medidor es compartido. TEXLAFAYETTE S.A. entregará como garantía el valor de US\$ 200 dólares.

#### Contrato de arriendo oficina de Guayaquil

El 1 de noviembre de 2017 celebran el presente contrato la compañía DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A. y TEXLAFAYETTE S.A. la arrendadora da en arrendamiento el local comercial #12 C del Centro Comercial AVENTURA PLAZA, ubicado en Av. Las Monjas y Carlos Julio Arosemena, mismo que tiene un área útil de 124.14 m<sup>2</sup> en planta baja (piso 1), el plazo de duración o vigencia de este contrato será de 2 años contados a partir de la fecha de iniciación, siendo renovado hasta el 31 de octubre de 2020, el valor mensual de arrendamiento es de US\$ 1,300 más IVA vigente al momento del pago, adicionalmente deberá cancelar las expensas de mantenimiento durante el período de vigencia del contrato, valor que deberá ser cancelado dentro de los 5 primeros días de cada periodo mensual que se contará a partir de la entrega del local, la garantía deberá pagar por una sola vez el valor de US\$ 2,600 que equivale a dos cánones de arrendamiento como valor en garantía, este valor será entregado al arrendador.

#### Contrato de arriendo de la oficina en Quito

El 1 de mayo del 2016 se celebra el presente contrato de arrendamiento entre SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A y por otra parte TEXLAFAYETTE da en arrendamiento un inmueble de 960.35 m<sup>2</sup> de bodega y 235.26m<sup>2</sup> de oficinas situadas a la altura de Kilómetro catorce y medio de la vía Panamericana Norte en la intersección de las calles Viteri y calle San Alfonso de la ciudad de Quito, del Complejo Industrial, el plazo de duración de este contrato será de cinco años contados a partir del 1ro de mayo del 2016. El canon de arrendamiento es de US\$ 6,265 más IVA a razón de US\$5.24 por m<sup>2</sup> más IVA, pagaderos durante los cinco días hábiles posteriores a la recepción de la factura emitida y entregada por el arrendador, la garantía se deja una constancia de que se entregó a la firma del primer contrato de arrendamiento del inmueble objeto del presente contrato, la suma de US\$ 1,0760.50.

#### Contrato de arriendo punto de venta en Guayaquil

El 1 de octubre de 2012 se celebra el presente contrato de arrendamiento entre Sr. Juan Álvaro Montalvan Aspiazu representante y apoderado de la Sra. María del Pilar Aspiazu Laguna y por otra parte el Sr. Diego Salgado Ricaurte representante legal de TEXLAFAYETTE, se da en arrendamiento el inmueble, para uso solamente comercial, ubicado en la ciudadela Urdesa Central Ave. Víctor Emilio Estrada #918 entre Higuera e llanes de su propiedad, ubicado en la ciudad de Guayaquil con un área aproximada de 160m<sup>2</sup>; este contrato tiene vigencia y el término de duración de arrendamiento será de 5 años con una renovación automática cada 2 años y un incremento anual equivalente al índice anual de inflación publicado por el INEC. El valor del canon de arrendamiento será de US\$1,162 mensuales

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

más IVA que se pagarán mediante transferencia bancaria, la garantía será del valor de US\$ 2,000 para garantizar cualquier reparación o reposición de daños que sufiere el inmueble

Contrato de arriendo punto de venta Quito Norte

El 1 de febrero de 2017 intervienen por una parte la Sra. Paulina Riofrío de Sotomayor como representante legal de la compañía INMOSAUCE CIA. LTDA. y por otra parte la compañía TEXLAFAYETTE, el arrendador es el propietario de un local comercial situado en la calle Floreana N°112 intersección calle Santa Fe, parroquia Chaupicruz en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha. El local cuenta con dos líneas telefónicas y un medidor de luz trifásico que se encuentran instalados; las partes fijan de común acuerdo, libre y voluntariamente por concepto de canon de arrendamiento mensual, para el primer año la cantidad de US\$ 3,600 más IVA y más el valor de una póliza de seguros generada para la construcción de los parqueaderos y que está a nombre del Municipio de la ciudad de Quito, cuyo costo anual es de US\$52.50 el canon de alquiler será pagadero por mensualidades anticipadas, dentro de los cinco primeros días hábiles de cada mes; el plazo de duración del presente contrato de arrendamiento será de cinco años, el plazo podrá renovarse por escrito con una anticipación de 90 días; la garantía es del valor de US\$7,000.

Contrato de arriendo punto de venta Quito Sur

El 26 de febrero de 2017 celebran el presente contrato entre el Sr. Coronel de EMS, RICARDO SANTIAGO ARMAS BOADA, en su calidad de comandante del comando Logístico N°25 "Reino de Quito" y por otro lado la empresa TEXLAFAYETTE S.A da en arrendamiento un local de un área de 215m2, con sus accesos e instalaciones incluyendo un medio baño, áreas de oficinas, instalaciones eléctricas, sanitarias y agua potable en buenas condiciones con medidor de agua y luz ubicado en la parte frontal del comando logístico N° 25 "Reino de Quito" de la fuerza terrestre situado en la Av. Mariscal Antonio José de Sucre s/n y Pedro Capiro (diagonal al centro comercial Atahualpa) del Distrito Metropolitano de Quito; el arrendador la suma mensual de US\$3,017.50 más el 12% del IVA por el arrendamiento del local objeto del contrato el arrendatario pagará el precio acordado, dentro de los cinco primeros días hábiles de cada mes, el plazo de duración del presente contrato de arrendamiento será de 3 años contados a partir de la fecha de suscripción.

28.2 - Garantías

A continuación, se presentan las garantías entregadas por la compañía:

<i>Nombre de la Institución</i>	<i>Tipo</i>	<i># Operación</i>	<i>Fecha vencimiento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Plazo</i>	<i>Monto</i>
Banco de Guayaquil	PZ	001-788023	10/7/2019	4.50%	372 días	6,754
Banco de Guayaquil	PZ	001-796070	15/4/2020	4.25%	335 días	6,035
<b>Total</b>						<b>12,789</b>

**Nota 29 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 23 de Abril de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID – 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

- i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

- competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
  - iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
  - iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
  - v) Se suspende la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales,
  - vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo y se postergará según las evaluaciones posteriores.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

**Nota 30 - Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 23 de Abril de 2020, por la Gerencia General.

---