

TEXLAFAYETTES, A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Instrumentos Financieros

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:

	2017	2016
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	529,160	317,863
Inversiones	13,698	6,873
Cuentas comerciales por cobrar	1,975,623	2,184,401
Cuentas por cobrar relacionadas	5,752	1,674
Otras cuentas por cobrar	74,082	98,980
Total	2,598,315	2,609,791
Pasivos Financieros		
Cuentas por pagar comerciales	457,401	505,285
Cuentas por pagar relacionadas comerciales	1,582,817	2,521,362
Otras cuentas por pagar	183,799	206,680
Total	2,224,017	3,233,327

Nota 4 – 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:

	2017	2016
Cajas	3,820	6,796
Bancos (1)	525,340	311,067
Total	529,160	317,863

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los mismos que no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Inversiones Corrientes

Las inversiones son como sigue:

	Corrientes		No corrientes	
	2017	2016	2017	2016
Inversiones (1)	12,533	6,035	-	-
Interés por Cobrar	1,165	838	-	-
Total	13,698	6,873	810	-

(1) La Compañía mantiene las siguientes inversiones en el Banco de Guayaquil, a continuación, se detalla:

N° Póliza	Banco	Valor	Interés	Pazo	Fecha inicio	Fecha final
06-804399	CUYVAQUIL	6,035	4.25%	1200 días	26/2/2016	10/6/2019
06-812614	CUYVAQUIL	6,465	4.50%	371 días	3/7/2017	9/7/2018
06-812613	CUYVAQUIL	843	4%	371 días	3/7/2017	9/7/2018
Total inversiones corrientes		13,343				

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

Clientes (1)	
Provisión cuentas incobrables	Total
2,077,322	1,975,623
(101,699)	(101,699)
2,286,100	2,184,401
2017	2016

(1) Corresponden principalmente a las cuentas por cobrar de las ventas realizadas en los distintos puntos de venta que la compañía mantiene.

Movimiento de provisión de cuentas incobrables

A1 31 de diciembre de 2017, la compañía presenta el movimiento de la provisión de cuentas incobrables de la siguiente manera:

Saldo inicial	Saldo final
(101,699)	(101,699)
(101,699)	(101,699)
2017	2016

Nota 7 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

Empleados	Tarjetas de crédito	Otros anticipos (1)	Otras cuentas por cobrar terceros (2)	Cheques devueltos	Anticipo proveedores	Total
6,581	1,330	20,687	36,386	4,592	4,506	74,082
42,145	483	27,504	23,129	2,868	2,851	98,980
2017	2016					

Nota 8 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

Inventario de mercadería (1)	Importación en tránsito	Total
1,280,581	-	1,280,581
1,608,762	31,965	1,640,727
2017	2016	

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de mercadería de las compañías relacionadas Textiles Lafayette SAS y Geomatrix SAS.

Nota 9 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes son como sigue:

Garantía arrendos	Publicidad	Total
26,811	1,428	28,239
26,811	996	27,807
2017	2016	

1) Corresponde a anticipos entregados al Sr. Lancheros Cuesta Luis Alexander por concepto de honorario del período 2013 y 2015 por el valor de US \$20,229 representando el 98% del saldo total de la cuenta. Se espera que la compañía liquide en el período 2018 dichos anticipos.

2) Corresponde a convenios de pagos realizados por la compañía con terceras personas, a continuación, un resumen:

Fecha del Acuerdo	Nombre	Pazo	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Pagar	Monto a pagar
21-nov-2016	Hermosa Castro Santiago Hernán	15 días	21/11/2016	6/12/2016	18,480	18,480
28-jun-2017	Cesar Daniel Núñez Barriga	9 pagos mensuales	28/7/2017	25/3/2018	5,634	5,634
02-mar-2016	Luis Abdón Cordovilla Cordovilla	12 pagos mensuales	30/4/2016	30/3/2017	12,272	12,272
Total valor de convenios realizados						36,386

TEXLAFAYETTE S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2015	Adiciones	Saldo Final 2016	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo Final 2017
Equipo de oficina	27,879	8,315	36,194	3,699	-	39,893
Muebles y enseres	62,471	23,036	85,507	2,635	-	88,142
Equipo de computación	177,554	32,945	210,499	13,157	(1,151)	222,505
Maquinaria y equipo	6,259	456	6,715	-	-	6,715
Vehículo	-	13,987	13,987	-	-	13,987
Adecuaciones edificios	11,535	17,041	28,576	-	-	28,576
Subtotal	285,698	95,780	381,478	19,491	(1,151)	399,818
Depreciación acumulada	(170,857)	(55,172)	(226,029)	(54,147)	1,151	(279,025)
Total	114,841	40,608	155,449	(34,656)	-	120,793

TEXLAFAYETTE S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Otros Activos No Corrientes
 Los otros activos no corrientes son como sigue:

	2017	2016
Activos intangibles (1)	27,315	25,995
Amortización intangibles	(24,534)	(22,206)
Total	2,781	3,789

(1) La compañía mantiene registrado como activos intangibles, licencias de software mismas que su amortización es de 3 años.

Nota 12 – Cuentas por Pagar Comerciales
 Las otras cuentas por pagar son como siguen:

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	457,401	505,285
Total	457,401	505,285

(1) Representa principalmente pagos efectuados a proveedores del exterior. El 96% de valor total de proveedores corresponde a transacciones con "GEOMATRIX".

Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar
 Las otras cuentas por pagar son como siguen:

	2017	2016
Otras cuentas por pagar	7,348	9,387
Anticipo clientes	139,382	157,621
Obligaciones con el ISS	37,069	39,672
Total	183,799	206,680

Nota 14 -- Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes son como siguen:

	2017	2016
Décimo tercero	6,724	8,328
Décimo cuarto	13,437	14,551
Participación a trabajadores	111,904	35,919
Salida de capitales - ISD	101,074	150,354
Total	233,139	209,152

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores son como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	35,919	21,944
Pagos	(35,919)	(21,944)
Provisión	111,904	35,919
Saldo final	111,904	35,919

Nota 15 -- Impuestos

15.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2017	2016
IVA en compras	81,164	73,426
Crédito tributario - retenciones	124,029	220,619
Total	205,193	294,045

15.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	2017	2016
IVA en ventas y retenciones por pagar	3,194	128,138
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	127,220	10,230
Total	130,414	138,368

15.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	68,418	99,022
Total gasto de impuestos	68,418	99,022

15.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	746,027	239,456
(-) 15% Participación a trabajadores	111,904	35,918
(+) Gastos no deducibles	167,437	145,321
Base imponible para el impuesto a la renta	801,560	348,859
Impuestos a la renta causado	176,343	76,749
Anticipo determinado	68,418	99,022
Cuota 1	-	-
Cuota 2	-	-
Saldo del anticipo por pagar	68,418	99,022
40% Rebaja (Decreto 210)	(27,367)	-
Saldo de la tercera cuota por pagar	41,051	99,022
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	68,418	99,022
(B) Impuesto a la renta causado	176,343	76,749
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	176,343	99,022
Retenciones en la fuente	(79,753)	(71,102)
Crédito tributario de años anteriores	(220,619)	(248,539)
(Crédito tributario)	(124,029)	(220,619)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	2017	2016
Jubilación patronal	118,718	148,313
Bonificación por desahucio	50,714	48,590
Total	169,432	196,903

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.
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, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio se componen de:

Año 2017

	Jubilación Patronal	Desahucio	Saldo 2017
Saldos al inicio del año	148,313	48,590	196,903
Costo laboral	40,579	11,845	52,424
Costo financiero	6,140	2,012	8,152
Efecto de reducciones liquidaciones anticipadas	-	(19,975)	(19,975)
Pérdidas (ganancias actuariales)	(76,314)	8,242	(68,072)
Saldo al final del año	118,718	50,714	169,432

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.
Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, únicamente para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 18 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social estaba constituido por 1,338,421 participaciones acumulativas con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFR5.C.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:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF. Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y 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.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de 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.

Nota 19 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales son como siguen:

Ventas nacionales		Total	
2017	2016	2017	2016
11,942,752	11,080,794	10,404,427	9,410,789
(1,538,325)	(1,670,005)		
Costo de ventas	6,469,356	6,365,531	6,469,356
			6,365,531
Total			

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

Nota 20 – Costos y Gastos por su Naturalidad

Sueldos y salarios		Total	
2017	2016	2017	2016
576,919	673,333		
Remuneraciones y beneficios sociales	274,903		
Aportes al IESS	136,462		
Otros gastos del personal	82,592		
Transporte	80,794		
Honorarios y gastos legales	175,262		
Comisiones	381,782		
Atenciones a empleados	64,546		
Arrendos	212,784		
Muestras	73,329		
Servicios básicos	71,052		
Depreciación y amortización	56,474		
Jubilación patronal y desahucio	49,363		
Mantenimiento y reparaciones	44,885		
Gastos de viaje	43,970		
Vigilancia	28,515		
Movilización	34,931		
Impuestos y contribuciones	22,028		
Suministros de oficina	16,843		
Suministros de limpieza	2,840		
Publicidad y propaganda	13,243		
Etiquetas	10,284		
Seguros	1,427		
Marketing	842		
Otros gastos	32,857		
Total	2,484,927		

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

Sueldos y salarios		Total	
2017	2016	2017	2016
160,084	157,292		
Participación a trabajadores	111,904		
Remuneraciones y beneficios sociales	42,827		
Aportes al IESS	21,071		
Atenciones empleados	10,790		
Gastos viajes	648		
Otros gastos del personal	26,300		
Jubilación patronal y desahucio	7,061		
Suministros de oficina	897		
Movilización	1,763		
Otros gastos	9,988		
Total	393,331		

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

Sueldos y salarios		Total	
2017	2016	2017	2016
576,919	673,333		
Remuneraciones y beneficios sociales	274,903		
Aportes al IESS	136,462		
Otros gastos del personal	82,592		
Transporte	80,794		
Honorarios y gastos legales	175,262		
Comisiones	381,782		
Atenciones a empleados	64,546		
Arrendos	212,784		
Muestras	73,329		
Servicios básicos	71,052		
Depreciación y amortización	56,474		
Jubilación patronal y desahucio	49,363		
Mantenimiento y reparaciones	44,885		
Gastos de viaje	43,970		
Vigilancia	28,515		
Movilización	34,931		
Impuestos y contribuciones	22,028		
Suministros de oficina	16,843		
Suministros de limpieza	2,840		
Publicidad y propaganda	13,243		
Etiquetas	10,284		
Seguros	1,427		
Marketing	842		
Otros gastos	32,857		
Total	2,484,927		

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

	2017	2016
Impuestos a la Salida de Divisas	293,127	258,302
Comisión tarjetas de crédito	36,013	24,710
Gastos bancarios	13,940	11,690
Multas	473	3,705
Otros	429	-
Total	343,982	298,407

Los otros ingresos y egresos son como siguen:

Nota 21 – Otros Ingresos y Egresos

	2017	2016
Intereses	335	838
Otros ingresos	20,681	363,009
Ajuste de inventarios	(91,570)	16,322
Costo financiero	(8,152)	(8,761)
Otros gastos	-	(14)
Total	(78,706)	371,394

Nota 22 – Transacciones con Partes Relacionadas

22.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Relacionadas Comerciales	corrientes	corrientes	Corrientes	Corrientes	Cuentas por cobrar no corrientes	Cuentas por pagar corrientes
Textiles Lafayette SAS	5,752	1,073	-	-	-	-
Lafayette del Perú SAC	-	601	-	-	-	-
Accionistas	-	-	3,915	3,920	3,915	3,920
Limbany	-	-	-	-	-	-
Total	5,752	1,674	7,835	7,835	1,582,817	2,521,362

	2017	2016	2017	2016
Compras	5,522,755	5,080,666	6,461,298	5,786,092
Relacionadas Comerciales	5,522,549	5,080,666	6,461,092	5,786,092
Textiles Lafayette SAS	206	-	206	-
Lafayette del Perú SAC	-	-	-	-
Total	5,522,755	5,080,666	6,461,298	5,786,092

22.2 Compensación del personal clave de la gerencia

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 durante el año 2017 fue de US\$ 9,907 (US\$ 9,659 en el año 2016)

Nota 23 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 24 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.