

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 LOT 2 SAN ALFONSO ESQUINA
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de Incorporación: 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.

Texlayette S.A. es una subsidiaria de Limbany SAS y Jasty SAS, empresas domiciliadas en Colombia, quienes poseen el 100% del capital social. Debido a lo indicado, Texlayette 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 Texlites Layette 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 2018. 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) El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.

b) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

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.

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 2018, 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
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF 16 - Arrendamientos, que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos serán significativos en función de los contratos mantenidos por la compañía.

El valor de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento, será según el siguiente detalle:

Arrendador	Fecha final de arrendamiento	Valor US\$
Megrosolition S.A.	29-Jun-2021	48,550
Calle Eras Blanca	28-Feb-2021	6,605
Distribuidora De Materiales	31-10-2020	26,321
Soluciones de Almacénaje	29-Abr-2026	405,049
Juan Alvaro Montalván	31-May-2021	30,252
Innosucre Cia. Ltda.	31-Ene-2022	116,270
Comand Logístico	25-Feb-2020	40,007
Total		673,056

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 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 de 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 ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.8.1 - Clasificación

Los activos 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

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

a) Inversiones corrientes (mantenidos hasta su vencimiento)

b) Cuentas comerciales por cobrar

c) Cuentas relacionadas por cobrar

d) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

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.

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 - Derivatorio 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 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.

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

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 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	300.00
Equipos de Oficina	300.00
Muebles y enseres	300.00
Equipos de computación	500.00

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 considerara 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
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
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 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 los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se ratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas 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 miden 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 con una depreciación a 3 años y una política de capitalización de US\$ 300.00

2.13 - Impuestos a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende el 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.

2.13.1.- Impuestos a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperarían 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.

2.13.2 - Impuestos 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 imponibles.

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 imponibles 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 revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto 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.

2.14 - 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.

2.15 - Beneficios a los empleados

2.15.1 - 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.

2.15.2 - 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 por cada uno de los años de servicio por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleado, 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 Unificado 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 7.72% año 2018 (Año 2017: 7.57%) 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.

2.16 - 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).
- v) Es probable que la compañía recude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfice 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.

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, contablemente, 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.

2.19 - 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:

2.19.1 - 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 subyacentes y su naturaliza 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 período considerado 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 pension.

2.19.2 - 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. 2.19.3 - 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 deberá disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor recuperable 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 viere disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.19.4 - Pérdido 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.

2.19.5 - Impuesto a la renta diferido

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

2.19.6 - 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.

2.19.7 - Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos de reclamos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideraron que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideraron que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

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 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.

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, podrá 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 91% de cartera corriente y 9% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. 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. La compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de su proveedor de inventario que es de 180 días y la recuperación de su cartera mediante el crédito de 30 y 60 días.

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 controladora. 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.

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

Activos Financieros	2018		2017	
Efectivo y equivalente de efectivo	651,815		529,160	
Inversiones	13,780		13,698	
Cuentas comerciales por cobrar	2,806,046		1,975,623	
Cuentas por cobrar relacionadas	-		5,752	
Otras cuentas por cobrar	108,228		74,082	
Total	3,579,869		2,598,315	
Pasivos Financieros	703,635		457,401	
Cuentas por pagar comerciales	1,609,140		1,582,817	
Cuentas por pagar relacionadas comerciales	227,066		183,799	
Otras cuentas por pagar	2,539,841		2,224,017	
Total	2,539,841		2,224,017	

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:

Cajas Bancos (1)	2018		2017	
	5,129		3,820	
	646,686		525,340	
Total	651,815		529,160	

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

Nota 6 - Inversiones corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

Inversiones (1) Interés por cobrar	2018		2017	
	12,789		12,533	
	991		1,165	
Total	13,780		13,698	

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

N° Póliza	Banco	Valor	Interés	Plazo	Fecha Inicio	Fecha Final
001-788023	GUAYAQUIL	6,754	4.50%	372 días	03/7/2018	10/7/2019
006-804399	GUAYAQUIL	6,035	4.25%	1186 días	26/2/2016	27/5/2019
Total Inversiones corrientes		12,789				

Nota 7 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

Clientes (1)	2018		2017	
	2,919,698		2,077,322	
Provisión cuentas incobrables	(113,652)		(101,699)	
Total	2,806,046		1,975,623	

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

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

Rangos en días		2018		2017	
000-000		1,825,179		1,558,674	
001-030		424,456		181,287	
031-060		98,312		19,776	
061-090		14,717		4,355	
091-120		1,988		18,136	
121-150		188,147		1,001	
151-180		81,936		2,432	
181-210		2,874		343	
211-240		883		2,683	
241-270		934		-1,086	
271-300		849		12,291	
301-330		2,037		9,483	
331-360		817		16,732	
mayor a 360		276,620		251,272	
Total		2,919,749		2,077,379	

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(101,699)	(101,699)
Baja de cuentas incobrables	(11,953)	-
Saldo a final del año	(113,652)	(101,699)

Nota 8 - Otras cuentas y documentos por cobrar

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Empleados	40,267	6,581
Tarjetas de crédito	1,446	1,330
Otros anticipos	21,193	20,687
Otras cuentas por cobrar terceros (1)	26,759	36,386
Cheques devueltos	2,500	4,592
Cuentas por cobrar (SD)	6,626	-
Anticipo proveedores	9,437	4,506
Total	108,228	74,082

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

Fecha del acuerdo	Nombre	Plazo	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento a pagar	Monito
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-jun-17	25-mar-18	5,634
2-mar-16	Luis Abdón Cordovilla Cordovilla	12 pagos mensuales	30-abr-16	30-mar-17	5,021
Total					24,355

Nota 9 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Inventario de mercadería (1)	1,721,665	1,280,581
Importación en tránsito	219,905	-
Total	1,941,570	1,280,581

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

Nota 10 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Garantía arriendos	26,811	26,811
Publicidad	235	1,428
Total	27,046	28,239

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

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

	Saldo Final 2018	Adiciones	Ventas/Retiros	Saldo Final 2017	Adiciones	Saldo Final 2018
Equipo de oficina	36,194	3,699	-	39,893	972	40,865
Muebles y sillas	85,507	2,635	-	88,142	-	88,142
Equipo de comunicación	210,499	13,197	(1,151)	222,505	37,882	260,087
Maquinaría y equipo	6,715	-	-	6,715	-	6,715
Vehículo	13,987	-	-	13,987	-	13,987
Adquisiciones edificios	28,576	-	-	28,576	-	28,576
Subtotal	381,478	19,491	(1,151)	399,818	38,554	438,372
Depreciación acumulada	(226,029)	(54,147)	-	(279,025)	(53,032)	(332,057)
Total	155,449	(34,656)	-	120,793	(14,478)	106,315

Nota 12 - Activos intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	2018	2017
Activos intangibles (1)	29,063	27,315
Amortización intangibles	(27,028)	(24,534)
Total	2,035	2,781

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

Nota 13 - Cuentas y documentos comerciales por pagar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores nacionales (1)	703,635	457,401
Total	703,635	457,401

(1) El proveedor nacional más representativo corresponde a Geomatrix S.A., superando el 96% del total de la cuenta por el valor de US\$ 678,198, mismas que se realizan los pagos de acuerdo al vencimiento de su factura.

Nota 14 - Otras cuentas y documentos por pagar

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2018	2017
Otras cuentas por pagar	26,345	7,348
Anticipo clientes	156,950	139,382
Obligaciones con el IESS	43,771	37,069
Total	227,066	183,799

Nota 15 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2018	2017
Décimo tercero	7,297	6,724
Décimo cuarto	14,166	13,437
Participación a trabajadores	222,629	111,904
Salida de capitales	114,367	101,074
Total	358,459	233,139

Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	111,904	35,919
Pagos	(111,904)	(35,919)
Provisión	222,629	111,904
Saldo al final del año	222,629	111,904

Nota 16 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

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

	2018	2017
IVA en compras	82,095	81,164
Crédito tributario de retenciones	-	124,029
Total	82,095	205,193

Pasivos por impuestos corrientes

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

	2018	2017
IVA en ventas y retenciones por pagar	128,103	3,194
Impuesto a la renta por pagar	98,545	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	17,392	127,220
Total	244,040	130,414

Impuestos a las ganancias

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

	2018	2017
Gasto del impuesto corriente	354,812	176,343
Ingreso por impuestos diferidos	(37,336)	-
Total gasto de impuestos	317,476	176,343

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2018	2017
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	1,484,191	746,027
(-) 15% Participación a trabajadores	(222,629)	(111,904)
(+) Gastos no deducibles	8,339	167,437
(+/-) Diferencias temporales, neto	149,345	-
Base imponible para el impuesto a la renta	1,419,246	801,560
Impuestos a la renta causado	354,812	176,343

Anticipo determinado

	2018	2017
Cuota 1	-	-
Cuota 2	-	-
Saldo del anticipo por pagar	71,771	68,418
40% Rebaja (Decreto 210)	-	(27,367)
Saldo de la tercera cuota por pagar	71,771	41,051

(A) Anticipos pagados (Ira. Y 2da. Cuota) más saldo tercera cuota

	2018	2017
(B) Impuesto a la renta causado	354,812	176,343
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	354,812	176,343

Menos:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	(132,238)	(179,753)
Crédito tributario años anteriores	(124,029)	(220,619)
Impuesto a pagar (Crédito tributario)	98,545	(124,029)

Generación y reversiones de diferencias temporarias
El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

Año 2018	Saldo Inicial	Generación	Reversión	Saldo Final
Impuesto a la Salida de Divisas	-	(29,883)	-	(29,883)
Jubilación patronal	-	(11,721)	-	(11,721)
Desahucio	-	(107,741)	-	(107,741)
Total	-	(149,345)	-	(149,345)
Neto entre generación y reversión		(149,345)		(37,336)

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

Saldo al comienzo del año	Impuesto a la renta causado	Cruce con retenciones recibidas	Saldo al final del año
-	354,812	(256,267)	98,545
-	176,343	(176,343)	-
2018			
2017			

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

Activos por impuestos diferidos	2018	2017
Provisión de jubilación patronal	7,471	-
Provisión de bonificación desahucio	2,930	-
Provisión de ISD	26,935	-
Total activos por impuestos diferidos	37,336	-

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

Año 2018	Salidos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido resultado integral	Reconocida en otro patrimonio	Salidos al fin del año
Activos por impuestos diferidos	-	7,471	-	-	7,471
Provisión de jubilación patronal	-	2,930	-	-	2,930
Provisión ISD	-	26,935	-	-	26,935
Total activos por impuestos diferidos	-	37,336	-	-	37,336

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos
El movimiento de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

Año 2018	Base contable	Base fiscal	Diferencia temporal	Impuesto diferido
Provisión de jubilación patronal	(29,883)	-	29,883	7,471
Provisión de bonificación de desahucio	(11,721)	-	11,721	2,930
Provisión ISD	(107,741)	-	107,741	26,935
Total activo por impuesto diferido	(149,345)	-	149,345	37,336

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. MAC-DGERCC15-0000455 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 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 de 2015 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 2018.

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 17 - Obligaciones por beneficios definidos

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

	2018	2017
Jubilación patronal	120,881	118,718
Bonificación por desahucio	50,402	50,714
Total	171,283	169,432

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.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente 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:

	2018	2017
Salidos al comienzo del año	118,718	148,313
Costo laboral	25,150	40,579
Costo financiero	8,988	6,140
Reducciones	(10,605)	-
Pérdidas (ganancias actuariales)	(21,370)	(76,314)
Saldo al final del año	120,881	118,718

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:

	2018	2017
Salidos al comienzo del año	50,714	48,590
Costo laboral	9,877	11,845
Costo financiero	3,783	2,012
Efectos de Reducciones y Liquidaciones anticipadas	-	(19,975)
Beneficios Pagados	(7,099)	-
Pérdidas actuariales	(6,873)	8,242
Saldo al final del año	50,402	50,714

Nota 18 - Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social estaba constituido por 1,338,421 acciones acumulativas con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar 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.

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.I.C.C.PAIFRS.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 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 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, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el 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 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.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o 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.

Nota 19 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2018	2017
Ventas nacionales	14,966,927	11,942,752
Descuento y devolución	(1,381,874)	(1,538,325)
Total	13,585,053	10,404,427

Nota 20 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas	8,696,530	6,469,356
Total	8,696,530	6,469,356

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

	2018	2017
Sueldos y salarios	144,209	160,084
Participación a trabajadores	222,629	111,904
Remuneraciones y beneficios sociales	38,869	42,827
Aportes al IESS	19,121	21,071
Atenciones empleados	5,461	10,790
Gastos viajes	18	648
Otros gastos del personal	18,531	26,300
Jubilación patronal y desahucio	4,796	7,061
Suministros de oficina	196	897
Movilización	1,142	1,763
Provisión incobrables	11,953	-
Otros gastos	7,574	9,988
Total	474,599	393,333

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

	2018	2017
Sueldos y salarios	757,656	576,919
Remuneraciones y beneficios sociales	241,314	274,903
Aportes al IESS	149,128	136,462
Otros gastos del personal	57,887	82,592
Transporte	117,617	80,794
Honorarios y gastos legales	179,244	175,262
Comisiones	412,522	381,782
Atenciones a empleados	63,866	64,546
Arrendos	211,037	212,784
Muestras	95,794	73,329
Servicios básicos	67,391	71,052
Depreciación y amortización	55,527	56,474
Jubilación patronal y desahucio	30,229	45,363
Mantenimiento y reparaciones	48,939	44,885
Gastos de viaje	67,938	43,970
Vigilancia	26,290	28,515
Movilización	37,218	34,931
Impuestos y contribuciones	20,578	22,028
Suministros de oficina	13,623	16,843
Suministros de aseo	3,332	2,840
Publicidad y propaganda	21,409	13,243
Etiquetas	10,934	10,284
Seguros	10,375	1,427
Marketing	305	842
Atenciones sociales	13,075	-
Otros gastos	52,929	32,857
Total	2,766,057	2,484,927

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

	2018	2017
Impuestos a la Salida de Divisas	412,824	293,127
Comisión tarjetas de crédito	41,927	36,013
Gastos bancarios	12,768	13,940
Multas	260	473
Otros	643	429
Total	468,422	343,982

Nota 21 - Otros ingresos y otros egresos

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

	2018	2017
Intereses	153	335
Otros ingresos	24,044	20,681
Ajustes de inventarios	70,690	(91,570)
Costo financiero	(12,770)	(8,152)
Total	82,117	(78,706)

Nota 22 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

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

Accionistas		
Jasty	3,915	
Limbanay	3,920	
Total	7,835	7,835

Cuentas por cobrar no corrientes	2018	2017

Transacciones comerciales

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son como sigue:

Cuentas por Cobrar corrientes	2018	2017
Cuentas por pagar corrientes	2018	2017
Relacionadas comerciales	La Fayette SAS	La Fayette Peru
	5,752	1,609,140
	-	-
Total	5,752	1,582,817

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: Beneficios a corto plazo, 2018 fue de US\$ 156,059 (US\$142,289,75 en el año 2017)

Contrato de arrendo bodega 2 Comarrix Quito

Contratos suscritos

Nota 23 - Contratos suscritos

El 1 de julio del año 2014, celebran el presente contrato de arrendamiento, por una parte, SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A. que se denominará "el arrendador" y por otra parte TEXLAFAVETTE S.A. se denominará "la arrendataria". Celebra el contrato de arrendamiento del inmueble de 345m2 de bodega situada a la altura del 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 del contrato será de un año contado a partir del 1ro de julio del 2014. Anualmente cada 1 de julio habrá un incremento equivalente al porcentaje de inflación del año anterior, el canon de arrendamiento mensual de la bodega será de US\$ 1,725 más IVA a razón de US\$ 5 por m2 incluido el condominio, pagaderos mensualmente durante los cinco días hábiles posteriores a recepción de la factura que será emitida y entregada por el arrendador, la garantía es una suma de US\$ 3,450 equivalente a dos cánones de alquiler.

Contrato de arrendo 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 TEXLAFAVETTE S.A. quien se denominará "arrendataria" celebran el contrato de arrendo 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, el valor del canon mensual de arrendo 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. TEXLAFAVETTE S.A. entregará como garantía el valor de US\$ 200 dólares.

Contrato de arrendo oficina de Guayaquil

El 1 de noviembre de 2017 celebran el presente contrato la compañía DISTRIBUTORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A. Y TEXLAFAVETTE S.A. la arrendadora da en arrendamiento el local comercial #17 C del Centro Comercial AVENTURA PLAZA, ubicado en Av. Las Montañas y Carlos Julio Arsemena, mismo que tiene un área útil de 124.14 m2 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, 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 periodo 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 arrendo de la oficina en Quito

El 1 de mayo del 2018 se celebra el presente contrato de arrendamiento entre SOLUCIONES DE ALMACENAJE Y ARCHIVO METROSOLUTION S.A y por otra parte TEXLAFAVETTE da en arrendamiento un inmueble de 960.35 m2 de bodega y 235.26m2 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 m² 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 Alvaro Montalván Aspíazu representante y apoderado de la Sra. María del Pilar Aspíazu Laguna y por otra parte el Sr. Diego Saigado Ricaurte representante legal de TEXLAFAYETTE, se da en arrendamiento el inmueble, para uso solamente comercial, ubicado en la ciudad de Guayaquil con un área aproximada de 160m²; 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\$1,000 mensuales más IVA que se pagará mediante transferencia bancaria, la garantía será del valor de US\$ 2,000 para garantizar cualquier reparación o reposición de daños que sufre el inmueble

Contrato de arriendo punto de venta Quito Norte

El 1 de febrero de 2017 intervienen por una parte la Sra. Paulina Ríofrío de Sotomayor como representante legal de la compañía INMOBILIAR 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 Chaparriz 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 parquederos y que está a nombre del Municipio de la ciudad de Quito, cuyo costo anual es de US\$2,50 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. RICARDO SANTIBÁGO 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, sanitarios 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 Caprio (diagonal 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

Nota 24 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 27 de Marzo de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 25 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 27 de marzo de 2019, por la Gerencia General.