

DURANGO TEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	61,073	17,213
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	285,073	364,148
Inventarios	6	405,936	362,876
Otros activos financieros	7	9,844	-
Total activos corrientes		761,926	744,237
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	198,784	228,869
Intangibles	9	10,011	1,200
Total activos no corrientes		208,795	230,069
TOTAL ACTIVOS		970,721	974,306

Ver notas a los estados financieros



Alicia Tello
Gerente General



Juan Carlos Quilumba
Contador General

DURANGO TEX CIA. LTDA.

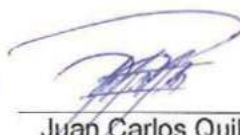
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	147,433	99,919
Obligaciones acumuladas	11	156,554	152,576
Pasivos por impuestos corrientes	12	32,138	27,907
Total pasivos corrientes		336,125	280,402
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar LP	10	136,520	224,684
Obligaciones por beneficios definidos	14	122,720	109,662
Pasivos por impuestos diferidos	12	5,441	11,983
Total pasivos no corrientes		264,681	346,329
TOTAL PASIVOS		600,806	626,731
PATRIMONIO:			
Capital social	16	400	400
Reservas		75,290	75,290
Resultados acumulados		294,225	271,885
TOTAL PATRIMONIO		369,915	347,575
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		970,721	974,306

Ver notas a los estados financieros



Alicia Tello
Gerente General



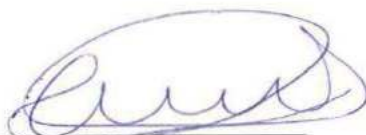
Juan Carlos Quilumba
Contador General

DURANGO TEX CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
INGRESOS	17	1,075,540	1,050,386
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	18	(681,133)	(741,508)
MARGEN BRUTO		<u>394,407</u>	<u>308,878</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administración y ventas	19	(346,363)	(347,592)
Gastos Financieros		(3,958)	(2,675)
Otros (gastos), ingresos, neto		<u>(9,172)</u>	<u>76,945</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>34,914</u>	<u>35,556</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	12	(19,116)	(14,719)
Diferido	12	<u>6,542</u>	<u>554</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>22,340</u></u>	<u><u>21,391</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Alicia Tello
Gerente General



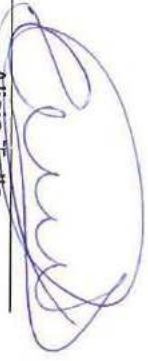
Juan Carlos Quilumba
Contador General

DURANGO TEX CIA. L.TDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital	Reservas	Por adopción de NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	400	75,290	72,310	184,211	332,211
Ajustes	-	-	-	(6,027)	(6,027)
Resultado integral del año	-	-	-	21,391	21,391
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	75,290	72,310	199,575	347,575
Resultado integral del año	-	-	-	22,340	22,340
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400	75,290	72,310	221,915	369,915

Ver notas a los estados financieros


Alicia Tejillo
Gerente General


Juan Carlos Quilumba
Contador General

DURANGO TEX CIA. LTDA.


**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Año terminado	
	31/12/2018	31/12/2017
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,191,029	896,643
Pagado a proveedores y empleados	(1,177,727)	(974,188)
Impuestos pagados y retenidos, neto	(15,430)	(9,751)
Pago de intereses financieros	(3,958)	-
Otros ingresos / (gastos), netos	(9,172)	76,945
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>44,742</u>	<u>(10,351)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución de propiedad, planta y equipo, neto de bajas	<u>(882)</u>	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(882)</u>	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>	<u>14,168</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>14,168</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neta durante el año	43,860	3,817
SalDOS al inicio del año	<u>17,213</u>	<u>13,396</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>61,073</u>	<u>17,213</u>

Ver notas a los estados financieros



Alleia Tello
Gerente General



Juan Carlos Quilumba
Contador General

DURANGO TEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Durango - Tex Cia. Ltda., en adelante "La Compañía" fue constituida bajo las leyes ecuatorianas en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 6 de septiembre de 1989, fecha en la que inició sus operaciones. El objetivo principal de la Compañía es la fabricación, industrialización, confección y comercialización de productos textiles de vestir; así como, importación y exportación de todos los productos que tengan relación con la industria textil.

Su principal cliente es Corporación El Rosado S.A.

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es en el Cantón Quito, Av. 6 de Diciembre N39-59 y El Telégrafo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 45 y 48 empleados respectivamente.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera versión PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF PYMES sección 26, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la sección 20, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

Adicionalmente, dentro del alcance de los párrafos 11.27 al 11.32 a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Es un precio cotizado para un activo (o un activo similar) en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual.

Nivel 2: Mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1; el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.

Nivel 3: Mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en los niveles 1 y 2; se estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos- Incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

2.6 Propiedades y equipos:

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de propiedades, planta y equipo.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10-20
Maquinarias, planta y equipos	5-15
Equipos de computo	3
Vehículos	5-10

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.10 Beneficios a empleados:

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

La compañía no ha reconocido la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Al 31 de diciembre del 2018, la mayor fuente de ingresos por actividades ordinarias de la Compañía es por la venta de camisetas de varios modelos.

2.12 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 más cercano en el que se conocen.

2.13 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.13.2 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 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. Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.13.3 Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

2.13.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.2 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el 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 pasivo financiero y de imputación del 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 (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.14.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 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.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

3.3 Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cajas	2,482	360
Banco del Pacífico S.A.	45,886	16,357
Banco Pichincha C.A.	12,705	438
Tarjetas de crédito	-	58
Total	<u>61,073</u>	<u>17,213</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes locales (1)	413,348	432,426
Relacionadas (Nota 20)	225	66,919
Provisión de cuentas incobrables	<u>(143,958)</u>	<u>(136,854)</u>
Subtotal	269,615	362,491
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos proveedores	14,797	557
Empleados	433	1,100
Otras cuentas por cobrar	<u>228</u>	<u>-</u>
Subtotal	15,458	1,657
Total	<u>285,073</u>	<u>364,148</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, al saldo pendiente de cobro a clientes incluye principalmente a Corporación El Rosado por venta de mercadería por US\$ 147 mil, así como otros clientes por ventas de inventarios, los cuales se esperan cobrar en su totalidad en el siguiente período.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<i><u>Disponible para la venta:</u></i>		
Camisetas	317,785	183,717
Pantalones y busos	26,574	25,136
Vestuario para la reventa	9,214	3,587
Subtotal	<u>353,573</u>	<u>212,440</u>
<i><u>Otros inventarios:</u></i>		
Producción en proceso	99,674	185,230
Materiales y suministros	21,137	33,368
Subtotal	<u>120,811</u>	<u>218,598</u>
(-) Provisión por deterioro de valor de inventarios y subtotal (1)	<u>(68,448)</u>	<u>(68,162)</u>
Total	<u>405,936</u>	<u>362,876</u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro de valor de los inventarios para alcanzar el valor neto de realización, es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio del año	68,162	71,955
Pérdidas del año	2,381	17,287
Reversos del año	<u>(2,095)</u>	<u>(21,080)</u>
Saldo al final del año	<u>68,448</u>	<u>68,162</u>

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo que mantiene la Compañía corresponde a una garantía en el Banco del Pacífico por un valor de US\$ 9,844, por fiel cumplimiento de contrato licitatorio No. 18-005 celebrado con la Fundación Niñez Internacional, por un periodo de 207 días contados a partir del 8 de junio del 2018.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo	464,268	472,697
Depreciación acumulada	<u>(265,484)</u>	<u>(243,828)</u>
Total	<u>198,784</u>	<u>228,869</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Maquinarias y equipos	174,145	200,001
Vehículo (1)	14,340	17,180
Planta de tratamiento de agua	6,926	9,300
Muebles y enseres	1,847	2,388
Equipos de cómputo	<u>1,526</u>	<u>-</u>
Total	<u>198,784</u>	<u>228,869</u>

- (1) La Compañía en junio de 2018 realizó una permuta de vehículos con el señor Diego Durango. Al evaluar la transacción, La Administración determinó que el intercambio fue razonable al mismo valor en libros del vehículo entregado.

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de las propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Maquinarias y equipos	Vehículo	Planta de tratamiento de agua	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	406,313	27,710	23,743	13,010	1,921	472,697
Adiciones	1,307	16,234	-	-	1,740	19,281
Bajas -	-	(27,710)	-	-	-	(27,710)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	407,620	16,234	23,743	13,010	3,661	464,268
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(206,312)	(10,530)	(14,443)	(10,622)	(1,921)	(243,828)
Depreciación	(27,163)	(2,841)	(2,374)	(541)	(214)	(33,133)
Bajas	-	11,477	-	-	-	11,477
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(233,475)	(1,894)	(16,817)	(11,163)	(2,135)	(265,484)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2017	200,001	17,180	9,300	2,388	-	228,369
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	174,145	14,340	6,926	1,847	1,526	198,784

9. INTANGIBLES

Un resumen de intangibles es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo (1)	10,511	1,200
Amortización acumulada	<u>(500)</u>	<u>-</u>
Total	<u>10,011</u>	<u>1,200</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde un software en el área de producción para diseño de camisetas denominado Sistema Accumark Advanced Edition por un valor de US\$ 7,500 y un software contable Fenix por US\$ 3,011.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<i><u>Cuentas por pagar comerciales:</u></i>		
Proveedores locales	105,917	99,919
Proveedores relacionandos (Nota 20)	<u>930</u>	<u>-</u>
Subtotal	106,847	99,919
<i><u>Otras cuentas por pagar:</u></i>		
Relacionadas (Nota 20)	125,627	224,684
Anticipos de clientes	29,717	-
Otras cuentas por pagar	<u>21,762</u>	<u>-</u>
Subtotal	177,106	224,684
Total	<u>283,953</u>	<u>324,603</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Corriente	147,433	99,919
No corriente	<u>136,520</u>	<u>224,684</u>
Total	<u>283,953</u>	<u>324,603</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

Otras provisiones laborales	110,980	82,015
Beneficios sociales	20,086	16,351
Obligaciones con el IESS	9,720	9,307
Sueldos por pagar	9,607	38,628
Participación trabajadores (1)	6,161	6,275
Total	<u>156,554</u>	<u>152,576</u>

(1) El movimiento de la participación de trabajadores del periodo, es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo al inicio del año	6,275	-
Provisión del año	6,161	6,275
Pagos efectuados	<u>(6,275)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>6,161</u>	<u>6,275</u>

12. IMPUESTOS

12.1 Pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA en ventas	23,111	19,756
Impuesto a la renta por pagar	9,027	5,341
Retenciones en la fuente	-	1,087
Otros		912
Retenciones de IVA	-	811
Total	<u>32,138</u>	<u>27,907</u>

ESPACIO EN BLANCO

12.2 Conciliación tributaria tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -
Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad según estados financieros		
antes de impuesto a la renta	34,914	35,556
Gastos no deducibles	25,329	56,657
Deducciones adicionales	(9,948)	(6,487)
Generación y reversión de diferencias temporarias	26,170	(18,821)
	<u>76,465</u>	<u>66,905</u>
Impuesto a la renta causado 25% - 22% (1)	19,116	14,719
Anticipo calculado (2)	<u>9,152</u>	<u>8,188</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>19,116</u>	<u>14,719</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, Socios, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

12.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	5,341	927
Provisión del año	19,116	14,719
Pagos efectuados	<u>(15,430)</u>	<u>(10,305)</u>
Saldos al fin del año	<u>9,027</u>	<u>5,341</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

12.4 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Reformas a varios cuerpos legales

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no mantiene transacciones con partes relacionadas que superen el monto fijado por la Ley.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	99,964	87,618
Bonificación por desahucio	<u>22,756</u>	<u>22,044</u>
Total	<u>122,720</u>	<u>109,662</u>

14.1 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	87,618	123,266
Costo de los servicios del período corriente	11,384	12,193
Costo por intereses, neto	6,646	7,753
Ganancias actuariales (1)	(3,312)	(23,070)
Beneficios pagados	-	(300)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(2,372)</u>	<u>(32,224)</u>
Saldos al final del año	<u>99,964</u>	<u>87,618</u>

14.2 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, 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 obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldos al comienzo del año	22,044	28,116
Costo de los servicios del período corriente	3,253	2,568
Costo por intereses, neto	1,659	2,016
Ganancias actuariales (1)	(1,748)	-6,793
Beneficios pagados	<u>(2,452)</u>	<u>(3,863)</u>
Saldos al fin del año	<u>22,756</u>	<u>22,044</u>

(1) La Compañía registra los efectos de los cambios en supuestos financieros y otros ajustes que producen pérdidas o ganancias actuariales dentro de resultados.

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones fueron:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.69%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	2.50%
Tasa de rotación	8.15%	8.26%

Los importes reconocidos en resultados son los siguientes:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo laboral por servicios actuales	14,637	14,761
Costo financiero	8,305	9,769
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(7,432)</u>	<u>(62,087)</u>
Saldos al fin del año	<u>15,510</u>	<u>(37,557)</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.1.1. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

15.1.2. Riesgo de liquidez - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

15.1.3. Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	61,073	17,213
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	285,073	364,148
Otros activos financieros (Nota 7)	<u>9,844</u>	<u>0</u>
Total	<u>355,990</u>	<u>381,361</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Cuentas por pagar comerciales y otras
cuentas por pagar y total (Nota 10)

283,953

324,603

Total

283,953

324,603

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de participaciones de US\$1 valor nominal unitario (400 al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación %</u>
Durango Tello Alvaro Daniel	1	0.25%
Durango Tello Paola Elizabeth	1	0.25%
Tello Velasteguí Alicia Judith	398	99.50%
Total	400	100.00%

16.2 Utilidades retenidas - Un resumen de los utilidades retenidas es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Por adopción NIIF	72,310	72,310
Utilidades acumuladas	199,575	178,184
Utilidad del ejercicio	22,340	21,391
Total	294,225	271,885

16.3 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.4 Dividendos - A partir el año 2010, los dividendos distribuidos a favor de Socios, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

17. INGRESOS

Los principales ingresos de la Compañía es por la venta de productos textiles. Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos operacionales	1,139,035	1,103,288
Fletes	208	231
Descuento en ventas	(22,534)	(41,272)
Devolución en ventas	<u>(41,169)</u>	<u>(11,862)</u>
Total	<u>1,075,540</u>	<u>1,050,386</u>

18. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un resumen de los costos de la Compañía es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo de productos terminados	626,363	679,972
Costo de productos de terceros	18,437	40
Costo de servicios de tintorería a terceros	33,689	60,315
Materia prima	33,910	58,764
Mano de obra	324,486	202,024
Costos indirectos de fabricación	158,521	217,301
Control de transferencias	<u>(514,273)</u>	<u>(476,908)</u>
Total	<u>681,133</u>	<u>741,508</u>

ESPACIO EN BLANCO

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas son como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Honorarios y comisiones	133,671	67,050
Empleados	121,746	193,960
Arrendamientos	35,730	7,655
Transporte	15,265	8,972
Mantenimientos y reparaciones	8,840	1,208
Participación trabajadores	6,161	6,275
Publicidad	4,127	1,296
Servicios básicos	3,150	4,757
Suministros y materiales	3,037	4,667
Combustibles	2,291	1,795
Seguros	1,600	932
Impuestos y contribuciones	1,114	4,363
Depreciaciones	631	2,442
Seguridad	600	600
Amortización	500	-
Servicios Generales	119	309
Otros gastos administrativos	<u>7,781</u>	<u>41,311</u>
Total	<u>346,363</u>	<u>347,592</u>

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las transacciones con sus partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos	
	... Año terminado ...	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Tello Velasteguí Alicia Judith	16,337	22,149
Tello Velasteguí Franklin	350	-
Tello Velasteguí Ana	195	-
Tello Gustavo	<u>152</u>	<u>-</u>
Total	<u>17,033</u>	<u>22,149</u>

El resumen de los saldos con sus partes relacionadas es el siguiente:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	Año terminado		Año terminado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Tello Velasteguí Alicia Judith	-	58,190	126,557	224,684
Durango Vela Diego	-	8,729	-	-
Tello Velasteguí Franklin	225	-	-	-
Total	225	66,919	126,557	224,684

No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

	Compensación de saldos	
	Año terminado	
	31/12/2018	31/12/2017
	(en U.S. dólares)	
Tello Velasteguí Alicia Judith (1)	78,753	-
Durango Vela Diego	-	-
Total	78,753	-

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a compensación de saldos por cobrar a Alicia Tello con las cuentas por pagar resultado de la cesión de pasivos con el Sr. Diego Durango debido a la disolución de la sociedad conyugal.

	Cesión de pasivos	
	Año terminado	
	31/12/2018	31/12/2017
	(en U.S. dólares)	
Tello Velasteguí Alicia Judith (1)	202,922	-
Durango Vela Diego (1)	-	202,922
Total	202,922	202,922

(1) Corresponde a la cesión del saldo por pagar al 31 de diciembre del 2017 del Sr. Diego Durango correspondiente a la Empresa Camisetas y Estampados a favor de Alicia Tello resultado de una mediación debido a la disolución de la sociedad conyugal.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Agosto 8, del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 8 de agosto de 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.
