

TEXTICOM CIA LTDA.

Informe sobre el examen de los
Estados financieros

Año terminado
Al 31 de diciembre del 2019

TEXTICOM CIA LTDA

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2019

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Informe del Auditor Independiente	1 – 4
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 38

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

<i>IASB</i>	- <i>International Accounting Standards Board.</i>
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	- Otros Resultados Integrales.
SRI	- Servicio de Rentas Internas
US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América

SECCIÓN I
INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
TEXTICOM CÍA. LTDA.
Ciudad.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de **TEXTICOM CÍA. LTDA.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en ésta fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado a ésta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con éstas normas, se describe más adelante en la sección de “Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (*IESBA* por sus siglas en inglés) y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Posterior a la fecha sobre la cual se informa (31 de diciembre del 2019), mediante Decreto Ejecutivo No.1017 del 16 de marzo del 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano por la emergencia sanitaria, a causa de la pandemia COVID-19. Entre las medidas adoptadas para prevenir la transmisión del virus se incluyen la limitación a la movilidad, suspensión de vuelos y transporte interprovincial, cierre temporal de negocios, centros educativos y eventos masivos, así como de la jornada presencial de trabajo; únicamente mantuvieron sus operaciones las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos y toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales.

Gnayaquil

Puerto Santa Ana, Ciudad del Río
Edificio The Point Piso 25, Oficina 2509
T: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edif. Renazzo Plaza P. 5, Ofi 510
Tf: +593 (2) 2262908 | 3331027


INDEPENDENT MEMBER

En su análisis de negocio en marcha y eventos subsecuentes presentado en la **Nota A** y **Nota Z** de los estados financieros, la Administración presenta sus consideraciones sobre el impacto del COVID-19 en el giro de sus operaciones y la presentación de sus estados financieros, la cual concluye que no afectará el desempeño de sus operaciones. Nuestra opinión no se modifica por este asunto.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros:

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con NIIF y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo.

Los encargados de la Administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros:

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el informe del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con NIA, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a éstos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha, y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes, de manera que se logre la presentación razonable.

Nosotros comunicamos a la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la Administración de la Compañía, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

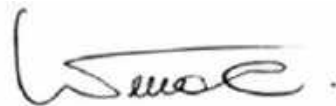
Informe sobre los requerimientos legales y regulatorios:

De acuerdo con lo establecido en el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), es responsabilidad del auditor externo incluir en su informe de auditoría a los estados financieros, una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía auditada. Para el efecto, la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 y sus reformas, emitidas por el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI), establece las Normas para la Elaboración y Presentación del Informe de Cumplimiento Tributario y sus Anexos. Nuestra opinión sobre el cumplimiento tributario se basa en la revisión de los anexos que para el efecto emite el SRI y cuya fecha de presentación del informe y

anexos es conforme al noveno dígito del RUC del auditado hasta noviembre del 2020. A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, el SRI no ha publicado dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.



28 de julio del 2020
Quito, Ecuador
RNAE – 833




Walter Orellana
Socio

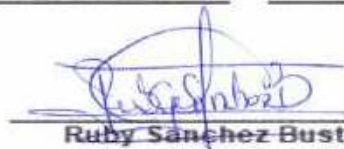
SECCIÓN II
ESTADOS FINANCIEROS

TEXTICOM CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USDólares)

5

		Años terminados al 31 de diciembre del	
		2019	2018
ACTIVO	Notas		
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	D	19,942	62,152
Cuentas por cobrar	E	273,964	222,433
Inventarios	F	344,854	464,988
Activos por impuestos corrientes	G	115,775	214,326
Otros activos corrientes	H	86,595	209,133
		841,130	1,173,032
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos	I	2,202,933	2,205,545
Activos por impuestos diferidos	W(1)	80,844	11,854
		2,283,777	2,217,399
TOTAL DEL ACTIVO:		3,124,906	3,390,431
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	J	414,004	420,030
Pasivos corrientes por beneficios de ley a empleados	K	96,690	236,980
Obligaciones con la administración tributaria	L	14,001	14,898
Porción corriente de las obligaciones con instituciones financieras no corrientes	M	135,128	574,260
Otras pasivos corrientes	N	83,511	120,864
		743,334	1,367,032
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	M	1,112,572	667,729
Otros pasivos no corrientes		-	43,876
Pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	O	208,020	267,678
		1,320,593	979,284
Total Pasivo		2,063,926	2,346,315
Patrimonio			
Capital social		171,190	171,190
Reservas		34,251	34,251
Otros resultados integrales		321,656	200,311
Resultados acumulados		638,364	693,376
Pérdida neta del ejercicio		(104,481)	(55,012)
Total Patrimonio	P	1,060,980	1,044,116
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		3,124,906	3,390,431


Hernando González Hidalgo
Gerente General



Ruby Sánchez Bustamante
Contadora


Vea notas a los estados financieros

TEXTICOM CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USDólares)

6

	Notas	Años terminados al Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	Q	3,746,292	4,312,060
Costos de producción y ventas	R	(1,216,191)	(1,273,573)
Costos de fabricación	S	(1,451,366)	(1,748,635)
Utilidad bruta		1,078,735	1,289,852
Gastos administrativos	T	(1,005,766)	(1,282,003)
Otros egresos		(7,324)	(21,274)
Otros ingresos		8,412	156,446
Utilidad operativa		74,056	143,021
Gastos financieros	U	(206,265)	(172,844)
Pérdida antes de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades		(132,208)	(29,823)
Utilidad (Gasto) Impuesto a la renta	W	27,728	(25,189)
Pérdida Neta del Período		(104,481)	(55,012)
Resultado actuarial	P	121,345	92,981
Utilidad Integral del Período		16,864	37,969


Hernando González Hidalgo
Gerente General


Ruby Sanchez Bustamante
Contadora

Vea notas a los estados financieros

TRICOM CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USDólares)

Nota	Capital	Reservas		Otros resultados		Resultados acumulados			Utilidad neta del periodo	(-) pérdida neta del periodo	Total patrimonio
		Reserva legal	Reservas facultativa y estatutaria	Otros superávit por revaluación	Ganancias acumuladas	(-) pérdidas acumuladas	Resultados acumulados	Resultados acumulados			
	301	30401	30402	30504	30601	30602	30603	30701	30702		
o al 1 de enero del 2018	171,190	34,238	13	107,330				34,118			1,006,147
erencia de resultados a otras cuentas	-	-	-	-	34,118	-	659,258	(34,118)	-	-	-
d Integral del período 2018	-	-	-	92,881	-	-	-	-	(55,012)	-	37,969
o al 31 de diciembre del 2018	171,190	34,238	13	200,311	34,118		659,258		(55,012)		1,044,116
erencia de resultados a otras cuentas	-	-	-	-	(34,118)	(20,884)	-	-	55,012	-	-
d Integral del período 2019	-	-	-	121,365	-	-	-	-	(104,481)	-	15,864
o al 31 de diciembre del 2019	171,190	34,238	13	321,656		(20,884)	659,258		(104,481)		1,060,980


Hernando González Hidalgo
Gerente General


Ruby Sánchez Buestamante
Contadora

Vea notas a los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
Nota	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,694,761	4,412,676
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,614,273)	(3,495,431)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(720,060)	(851,849)
Intereses pagados	(185,718)	-
Otras salidas de efectivo	1,088	(194,118)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	175,799	(128,722)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(219,197)	(177,264)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(219,197)	(177,264)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación por préstamos a largo plazo	(439,132)	1,493,791
Pagos de préstamos	444,843	(670,939)
Otras salidas de efectivo	(4,523)	(461,037)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación	1,188	361,815
(Disminución) Incremento neto de Efectivo en caja y bancos	(42,210)	55,829
Efectivo en caja y bancos al principio del periodo	62,152	6,323
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	19,942	62,152



Hernando González Hidalgo
Gerente General



Ruby Sanchez Bustamante
Contadora

Vea notas a los estados financieros

	Nota	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Pérdida neta del período		(104,481)	(55,012)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	W	(27,728)	25,189
Pérdida antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta		(132,208)	(29,823)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	I	221,809	247,530
Provisión beneficios empleados (jubilación desahucio)	O	61,687	67,035
Provisión de intereses		-	(18,063)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo (Anticipo Compensados)		-	(24,856)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo (Baja de deterioro)		-	(22,243)
Ajuste por partidas distintas al efectivo		151,288	219,580
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(51,531)	172,999
Disminución (Incremento) en inventarios		120,133	(169,540)
Disminución (Incremento) en otros activos		140,475	(223,686)
Disminución en cuentas por pagar comerciales		(6,026)	(6,163)
Disminución en otros pasivos		(178,540)	(121,812)
Cambios en activos y pasivos		24,511	(348,302)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		175,799	(128,722)



Hernando González Hidalgo
Gerente General



Ruby Sanchez Bustamante
Contadora

Vea notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. TEXTICOM CÍA. LTDA.

TEXTICOM CIA. LTDA. (la Compañía) se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 27 de marzo de 1991, siendo inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 2 de julio de 1991, con un capital suscrito de 700.000 sucres. Los aportes fueron entregados en efectivo, por ello, en la escritura pública se aclara que el capital social se encuentra íntegramente suscrito y pagado. Desde su fecha de constitución, se han celebrado 7 reformas mediante escrituras públicas. A continuación, detallamos las tres últimas reformas celebradas:

Acto		Fecha de Inscripción Registro Mercantil
Cesión de Participaciones	(1)	12/04/2016
Reforma de los estatutos de la compañía	(2)	11/10/2011
Aumento de capital y Reforma de Estatutos	(3)	18/02/2011

- (1) Mediante Acta de la Junta General de Socios, la Sra. Amparo López y el Sr. Carlos Cevallos, proceden a ceder la totalidad de las participaciones sociales de las que son titulares a favor de la Familia Gonzales Gaviria.
- (2) Dando cumplimiento a las resoluciones adoptadas por la Junta General de Socios se procede a reformar el objeto social de la Compañía, alineándolo a las actividades que actualmente realiza la Compañía.
- (3) Dando cumplimiento a la resolución de la Junta General Extraordinaria de Socios se aumenta el capital suscrito y pagado en US\$ 136,190, dividido en ciento treinta y seis mil ciento noventa participaciones de un dólar cada una.

Las operaciones de la Compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, se rige por las normas societarias, laborales y tributarias vigentes en el Ecuador y por las disposiciones del estatuto establecido en su constitución. Su domicilio principal y su lugar de operaciones efectivas están ubicados en la ciudad de Quito.

La actividad principal de la Compañía es la producción de artículos de plástico por inyección y presión para la industria de línea blanca.

El objeto social establecido en su constitución indica textualmente lo siguiente: "Importación, exportación, distribución, comercialización, fabricación, de toda clase de artículos y productos de plásticos en general". El mencionado objeto social, hace referencia a las actividades que la Compañía desarrolla en la actualidad, por lo tanto, se cumple con lo establecido en la Ley de Compañías.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. TEXTICOM CIA. LTDA.: (Continuación)**Declaración de cumplimiento:**

La Compañía no está obligada a presentar a las entidades de control estados financieros auditados o no auditados con corte a periodos intermedios.

Los estados financieros anuales están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), las que han sido emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES, antes citadas.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan redondeadas a números enteros.

Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones, **TEXTICOM CIA. LTDA.**, adoptó las NIIF para las PYMES en el año 2012, tomando como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores, incluyendo las nuevas normas e interpretaciones de obligatoria implementación para los períodos que se inicien en o después del 1 de enero del 2019. En la Nota B se detallan dichas normas y, de aplicar, se analiza su impacto en los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. TEXTICOM CIA. LTDA.: (Continuación)**Aprobación de los estados financieros:**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con la autorización de la gerencia el 02 de junio del 2020, los que serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de TEXTICOM CIA. LTDA., serán aprobados sin modificación.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por los pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado.

El costo histórico para los activos, es el importe de efectivo pagado o el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio, en el momento en que se genera la transacción; el costo histórico de los pasivos, es el importe de los productos o servicios recibidos a cambio de incurrir en una obligación, o el importe de efectivo que se espera desprenderse para satisfacer su obligación, en el momento que se genera la transacción.

El método de actuarial de costo unitario proyectado cuantifica el valor actual de las obligaciones que la empresa espera incurrir en el futuro, utilizando bases técnicas como: tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, experiencia de la población asalariada, entre otras. A dichas bases se les aplican ajustes acordes con la realidad de la Compañía y su propia estadística.

En la Nota B, “Resumen de las políticas contables más significativas” se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios, laborales y societarios.

Por las características de su negocio, la Compañía está considerada dentro del grupo de pequeñas y medianas entidades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. TEXTICOM CIA. LTDA.: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía son uniformes con las del año anterior, a menos que la naturaleza y condiciones de alguna transacción difiera significativamente, en tal caso se aplicará una política contable diferente.

Análisis del desarrollo de las operaciones de la Compañía bajo la hipótesis de Negocio en Marcha:

La Compañía ha iniciado sus operaciones con el 50% del personal, luego de la Pandemia y estima que al cierre del 2020 sus ingresos llegarán a US\$2,000,000, y debido a la reducción del personal los costos y gastos relacionados con este rubro se reducirán en la proporción antes mencionada; de la misma forma para seguir con la continuidad del negocio se ha procedido también con el ajuste de los costos y gastos en los siguientes rubros:

- Reducción de precios de los servicios contratados como: seguridad y medicina ocupacional, enfermería, Guardianía y Seguridad Privada, Contabilidad y Administración, Representación Legal, Honorarios de Gerencia y Dirección Técnica.
- Firma de acuerdos de pago: con todos los trabajadores para financiar los pagos de sueldos de los meses de abril y mayo. Se firmarán acuerdos para recuperación de jornadas laborales.

La empresa pese a la situación económica del país está optimista de continuar con sus operaciones y salir adelante con el cumplimiento de sus obligaciones.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Gerencia de la Compañía considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha en un futuro previsible, es decir, que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la **Nota C “Gestión del riesgo Financiero”**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. TEXTICOM CIA. LTDA.: (Continuación)**Uso de Estimaciones:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los más adecuados en las circunstancias y, basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de esas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

La Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar derivadas de sus operaciones y otras cuentas por cobrar; como pasivos financieros, cuentas por pagar, obligaciones financieras y otros.

1.1. Activos financieros:

La presentación de activos financieros, efectivo, préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta al efectivo por separado, cuya moneda es el dólar de los Estados Unidos de América, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del bien y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden inicialmente por el monto nominal de la factura y, posteriormente, y estas son de alta recuperación.

El deterioro de las cuentas por cobrar se lo determina aplicando el método de pérdidas crediticias esperadas, a través de una evaluación del riesgo crediticio. Para su registro se utiliza una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio. Los castigos de cartera se reversan contra el deterioro registrado, y en lo no cubierto, contra resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019, no se reportan importes de esta naturaleza.

Para efectos tributarios, se analiza la deducibilidad de la pérdida por deterioro crediticio aplicando lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno. El valor máximo para deducir como gasto por este concepto es el valor resultante de calcular el 1% sobre los créditos pendientes de cobro generados en el año, sin que el deterioro acumulado exceda el 10% de la cartera total.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo, y su nivel de riesgo crediticio es bajo. Basado en esto, la Administración de la Compañía estima que el saldo reportado de estas cuentas no difiere significativamente de su valor razonable.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Se reconocen como tales las inversiones que mantiene la Compañía con instituciones financieras con un plazo establecido de más de 90 días y una tasa de interés efectiva fija. Se reconocen como inversiones mantenidas hasta su vencimiento cuando estas sean no derivadas y exista un acuerdo contractual, donde se establezca un plazo de vencimiento y sus pagos, siempre y cuando estos pagos sean fijos o determinables.

Su medición posterior se realiza aplicando el método del costo amortizado mediante el uso de la tasa de interés efectiva; se determina igualando los flujos de efectivos esperados menos cualquier disminución, descuento, comisión o deterioro. La amortización de estos intereses y cualquier pérdida por deterioro son reconocidas en resultados del ejercicio. A la fecha que se reporta, la Compañía no ha contratado inversiones de esta clase.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**Deterioro de los activos financieros:**

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la existencia de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios de que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

1.2. Pasivos Financieros:

La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial, medidos al valor razonable con cambios en resultados o al costo amortizado.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales; se miden inicialmente por su valor nominal y posteriormente, al costo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están emitidas a tasas vigentes de mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Baja en cuentas:

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

2. Inventarios:**2.1. Materia prima:**

Se reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende el precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Al ser estos productos intercambiables entre sí, se los mide aplicando el método del costo promedio ponderado.

2.2. Productos terminados:

Se reconocen al costo de la materia prima aplicada en la producción más los costos directamente relacionados con el producto. Su medición posterior se mantiene al costo promedio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Las pérdidas por deterioro del inventario se reconocen como gastos al incurrirse en ellas. Al cierre de cada ejercicio sobre el cual se informa, la Administración evalúa que los inventarios se encuentren valorados al costo y que éste no supere su valor neto realizable. De ser así, se ajustan con cargo a resultados del ejercicio.

3. Propiedades, y equipos:

Reconocemos como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden: terrenos, maquinarias, muebles y enseres, equipos de computación, edificios y vehículos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros, consideramos que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para estos activos.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes. A la fecha que se reporta, las estimaciones de vida útil de los bienes son consistentes con el año anterior.

La vida útil estimada para los elementos de propiedades y equipos, y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Edificios	19-20	4.75% - 5.00%
Cerramientos y muros	19-20	4.75% - 5.00%
Maquinaria, equipo de taller, matrices	9.83 - 10	9.83% - 10%
Muebles, equipo de oficina	9.83 - 10	9.83 %- 10%
Instalaciones industriales	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33.33%

El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. A la fecha que se reporta, la Compañía asignó valor residual a las propiedades y equipos que fueron adquiridos antes del año 2017.

Baja de propiedades y equipos:

La Compañía da de baja los elementos de propiedades y equipos, reconociendo la utilidad o pérdida originada por la baja contra resultados del ejercicio.

4. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor; y, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; dicha reducción se reconoce en los resultados del ejercicio. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios.

5. Impuesto a las ganancias:

La Compañía reconoce el impuesto corriente y diferido en sus estados financieros y determina su impuesto a la renta con base a los lineamientos establecidos en las normas tributarias, con cargo a resultados del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

5.1. Impuesto corriente:

Reconocemos como pasivo en la medida que no haya sido liquidado en el período que corresponde, Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación.

La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta para la Compañía se determina aplicando la tasa general para sociedades que es el 25%.

5.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un periodo.

La Compañía registra su impuesto diferido aplicando el método del pasivo basado en el balance, es decir, en base a las diferencias temporarias, en lugar del método del pasivo basado en el estado de resultados que se centra en diferencias temporales. La normativa tributaria vigente limita y establece los tipos de impuesto diferido que las compañías pueden reconocer y compensar en el futuro.

6. Pasivos por beneficios de ley a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**6.1. Beneficios corrientes:**

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del período en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva se pueden pagar mensualmente o acumular para pagar en una fecha preestablecida, que no es superior a un año.

6.2. Beneficios no corrientes:

Los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentran activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del impuesto a la renta del año.

7. Provisiones y contingencias:

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

8. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y que éstos surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, por acuerdo entre las partes, e incluye el importe por descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

8.1. Venta de bienes:

Se reconocerán ingresos por ventas de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, significativas, derivadas de la propiedad de los bienes;
- No se conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Su importe puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que se obtengan beneficios económicos derivados de la transacción; y,
- Los costos puedan medirse con fiabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**9. Gastos:**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

10. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengado o también denominado como el método de acumulado, el cual consiste en: reconocer los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada administración de los riesgos. Dicha administración está a cargo de la Gerencia, quienes definen políticas, que proporcionan los lineamientos para su manejo. A continuación, se presenta los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía:

1. Riesgo de la industria:

La industria donde la Compañía desarrolla sus operaciones es de alto riesgo, por la existencia de factores que afectan la situación económica del país y por la inestabilidad de las regulaciones fiscales, referente a importaciones de materias primas, pago de Impuestos a la Salida de Divisas, entre otras, que terminan afectando al costo de los productos.

2. Factores de riesgo financiero:

Las actividades que desarrolla la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía. A continuación, el análisis de los principales riesgos financieros:

2.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, y en los cambios en las tasas de interés.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

El riesgo relacionado con cambios en las tasas de cambio monetario es bajo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades. La Compañía al 31 de diciembre del 2019, mantiene obligaciones que le representen cargos financieros; en virtud de ello, el riesgo relacionado con cambios en las tasas de interés es alto.

Sin embargo, es necesario mencionar que al final del período 2019 el mercado financiero presentó una baja fluctuación de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2019 en 8.78% (8.69% para el año 2018); esta tasa aumentó en 0.09% en comparación con el año inmediato anterior.

2.2. Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera. Este riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, que son resultado de las actividades económicas que realiza la Compañía.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima un importe por deterioro. A la fecha que se reporta, la Compañía reporta una cartera altamente controlada y recuperable.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras locales. A continuación, un detalle de las entidades locales y sus respectivas calificaciones de riesgo:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

Entidad financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Guayaquil	AAA	AAA
Banco Amazonas	AA+	AA+
Banco Produbanco	AAA-	AAA-
Banco del Pacifico	AAA	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Procredit	AAA-	AAA-

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

2.3. Riesgo de liquidez y solvencia:

Es el riesgo de que la compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios con diferentes plazos menores a 90 días, lo que permite a la compañía desarrollar sus actividades normalmente y en forma programada.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía orienta su gestión para cubrir los requerimientos de efectivo con recursos propios y con recursos obtenidos por préstamos de instituciones financieras.

Al 31 de diciembre del 2019, el análisis y evaluación financiera refleja resultados positivos para la empresa, con un capital de trabajo de US\$ 97,796, mejorando significativamente con relación al año anterior (US\$194,000 en negativo para el año 2018), lo que representan recursos suficientes para la operación, esto fue debido que durante el año 2019 sustituyó sus obligaciones financieras a corto y largo plazo. A su vez se refleja una alta solvencia financiera de 1,50 para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo.

La Compañía presenta una sólida posición financiera y se evidencia que sus operaciones se desarrollan bajo la hipótesis de negocio en marcha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

D. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Caja		575	1,256
Bancos	(1)	16,219	56,722
Fondos especiales		3,148	4,174
		19,942	62,152

- (1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes y ahorros en varios bancos, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Banco Procredit S.A.		14,753	-
Banco de Guayaquil S.A.		130	40,001
Banco del Pacífico S.A.		-	1,014
Banco de la Producción S.A.		1,143	8,838
Produbanco			
Banco Pichincha C.A.		21	-
Banco Amazonas S.A.		172	6,869
		16,219	56,722

E. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cuentas por Cobrar Locales	(1)	273,923	222,433
Cobrar del Exterior		41	-
		273,964	222,433

- (1) A continuación, el detalle por vencimiento de la cartera:

Edad de vencimiento	2019	2018
Cartera vencida de 0 – 30 días	271,747	116,962
Cartera vencida de 31 – 60 días	-	99,911
Cartera vencida de 61 – 180 días	-	2,728
Cartera vencida mayor a 180 días	2,217	2,832
(i)	273,964	222,433

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

E. CUENTAS POR COBRAR:(Continuación)

(i) Se compone de la siguiente forma:

	2019	2018
Induglob S.A.	101,570	52,881
Sabijer's S.A.	-	50,307
Chaide y Chaide S.A.	45,549	41,632
Mabe Ecuador S.A.	86,021	-
Omnibus BB Transportes S.A.	30,513	
Otros clientes	10,311	77,613
	273,964	222,433

F. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Materias Primas	42,579	118,524
Suministros y Materiales	68,477	91,051
Producto en Proceso	86,173	151,401
De Producto Terminado	147,625	104,012
	344,854	464,988

G. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2018
Crédito Tributario ISD Capitales	732	-
Crédito Tributario IVA pagados (1)	76,362	173,064
Crédito Tributario de Renta (2)	38,681	41,262
	115,775	214,326

- (1) Corresponde al crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) en retenciones y por compras realizadas, el mismo que es compensado en el siguiente mes con el IVA generado en ventas. Estos montos se sustentan en declaraciones de impuestos presentadas al SRI.
- (2) A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no reconoció el impacto de la liquidación de impuesto a la renta, por ello los valores reportados en esta partida no cruza con los revelados en la nota de impuestos ver **Nota W**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

H. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Empleados		5,083	4,258
Socios y Relacionados	(1)	52,951	92,934
Anticipo a proveedores		11,194	31,404
Seguros equinoccial - Reembolso Siniestro		-	24,856
Garantías entregadas		250	250
Induglob		-	38,419
Servicios y otros pagos por anticipado		17,117	17,012
		86,595	209,133

(1) Corresponde a préstamos entregados a los accionistas, los que son recuperados gradualmente a través de descuentos en nómina.

I. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los movimientos realizados durante el año 2019, fueron los siguientes:

	Saldo al 01/01/2019		Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	652,210	(2)	-	652,210
Áreas de Acceso y Cerramientos	64,719	(2)	-	64,719
Edificios & Naves Edificadas	981,978	(2)	-	981,978
Instalaciones en Edificios	51,066		-	51,066
Maquinaria y Equipo	2,079,775	(1)	116,036	2,195,811
Equipo de Taller	273,571		-	273,571
Moldes y Matrices	96,191		-	96,191
Muebles y Enseres	68,529		-	68,529
Equipos de Oficina y menaje	6,498		-	6,498
Equipos de Computación	85,058		-	85,058
Vehículos	133,398	(1)	103,161	236,559
	4,492,993		219,197	4,712,190
Depreciación acumulada	(2,287,448)		(221,809)	(2,509,257)
	2,205,545		(2,612)	2,202,933

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de: (a) 1 maquinaria (reciprocante vertical) por US\$ 42,483 y (b) 2 vehículos 1 camioneta y 1 sedan por US\$ 103,161.

(2) El terreno y las edificaciones de la Compañía se encuentra restringidos como garantías de una obligación financiera con el Banco Procredit. Ver **nota M**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

I. PROPIEDADES Y EQUIPO: (Continuación)

Los movimientos realizados durante el año 2018, fueron los siguientes:

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	652,210	-	-	652,210
Áreas de Acceso y Cerramientos	64,719	-	-	64,719
Edificios & Naves Edificadas	981,978	-	-	981,978
Instalaciones en Edificios	44,714	6,352	-	51,066
Maquinaria y Equipo	1,951,816	159,114	(31,155)	2,079,775
Equipo de Taller	274,027	-	(456)	273,571
Moldes y Matrices	96,191	-	-	96,191
Muebles y Enseres	68,529	-	-	68,529
Equipos de Oficina y menaje	6,498	-	-	6,498
Equipos de Computación	80,969	7,096	(3,007)	85,058
Vehículos	96,901	36,497	-	133,398
	4,318,552	209,059	(34,618)	4,492,993
Depreciación acumulada	(2,074,536)	(247,530)	34,618	(2,287,448)
	2,244,016	(38,471)	-	2,205,545

J. CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2018
Cuentas por pagar Locales	362,970	411,863
Cuentas por pagar Del Exterior.	51,034	8,167
(1)	414,004	420,030

(1) Corresponde principalmente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Induglob S.A..	154,634	166,953
PF Group S.A.	84,067	51,015
Grupo Canguro Cia. Ltda.	16,980	23,197
Herrmann Ultraschalltechnik	51,034	8,167
Otros	107,289	170,698
(i)	414,004	420,030

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

J. CUENTAS POR PAGAR: (Continuación)

(i) A continuación, presentamos estos saldos por edad de vencimiento:

Edad de vencimiento	2019	2018
De 0 – 30 días	335,051	143,054
De 31 – 60 días	51,348	19,146
De 61 – 180 días	5,544	5,192
Mayor a 180 días	22,061	252,638
	414,004	420,030

K. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Obligaciones con empleados	(1)	69,047	207,148
Obligaciones con el IESS		27,643	29,832
		96,690	236,980

(1) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Sueldos por Pagar		5,206	70,080
Décimo Tercer Sueldo		3,713	1,646
Décimo Cuarto Sueldo		11,328	4,815
Liquidaciones por Pagar		47,283	125,438
Vacaciones por pagar		-	5,169
Otros descuentos		1,517	-
		69,047	207,148

L. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Impuestos por pagar		14,001	14,898
Impuesto a la renta por pagar	(1)	-	-
		14,001	14,898

(1) Ver **nota W**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

M. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés %	Valor del Préstamo	Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
	10/04/2018	15/03/2021	8.00%	850,000	-	850,000
Banco Guayaquil	07/11/2018	06/05/2019	0.00%	300,000	-	300,000
	15/11/2018	04/11/2020	9.76%	33,362	20,202	31,795
Banco Amazonas	29/11/2017	19/11/2019	9.76%	120,00	-	60,194
Banco Pichincha	14/11/2019	14/11/2024	9.76%	39,954	39,300	-
Banco Procredit	22/11/2019	21/10/2025	8.00%	1,190,000	1,188,198	-
Total obligaciones con instituciones financieras no corrientes:					1,247,700	1,241,989
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras no corrientes:					(135,128)	(574,260)
Total neto de obligaciones con instituciones financieras no corrientes:					1,112,572	667,729

La Compañía mantiene a favor de las instituciones financieras las siguientes garantías:

Fecha de entrega	Monto US\$	Descripción
29/01/2020	3,084,742	Lote de terreno N 2 y demás construcciones
18/10/2018	44,562	Contrato de compra venta con reserva de dominio

Los vencimientos futuros de estas obligaciones son los siguientes:

Institución Financiera	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés %	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Guayaquil	15/02/2023	9.76%	20,202	-	-	-	-	-	20,202
Pichincha	06/05/2019	9.76%	5,507	7,650	7,996	8,983	9,164	-	39,300
Procredit	19/11/2019	8.00%	109,419	202,606	203,104	220,199	238,594	214,276	1,188,198
			135,128	210,256	211,100	229,182	247,758	214,276	1,247,700

N. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Sobregiros bancarios	4,550	42,224
Intereses devengados pendientes de pago	-	18,063
Préstamos socios	4,054	20,872
Tarjetas de crédito	26,550	4,031
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	-	18,384
Municipio de Quito	3,873	15,294
Cartinvest S.A.	33,996	-
Otras	10,488	1,996
	83,511	120,864

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

O. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	145,338	198,345
Bonificación por desahucio	(2)	62,682	69,333
		208,020	267,678

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial:	198,345	203,261
Costo neto del período:	30,842	32,028
Costo financiero	15,312	15,387
ORI Pérdidas (Ganancia) de años anteriores:	(42,176)	(8,800)
Servicios pagados por modificación del plan ORI:	(56,985)	(43,531)
Saldo final:	145,338	198,345

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial:	69,333	90,363
Costo neto del período:	10,298	12,881
Costo financiero	5,235	6,739
ORI Pérdidas (Ganancias) de años anteriores:	(22,184)	(40,650)
Saldo final:	62,682	69,333

Estas estimaciones fueron calculadas mediante un estudio actuarial, quienes aplicaron el Método Actuarial de Costo Unitario Proyectado, el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados.

P. PATRIMONIO:

- Capital social:** El capital social de la Compañía está compuesto por 171,190 acciones comunes y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una, distribuidas en ciento setenta y un mil ciento noventa participaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

P. PATRIMONIO: (Continuación)

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Hernando González	(i)	85,031	68,476
Nelly Gaviria		53,049	53,049
Ricardo González	(i)	-	16,555
Lina González		16,555	16,555
Adrián González		16,555	16,555
		171,190	171,190

(i) De acuerdo al registro mercantil del Cantó Quito del 10/07/2019, se inscribió a cesión de las participaciones de los Socios Ricardo González a Hernando González por US\$ 16,555.

2. **Reserva legal:** De acuerdo con la legislación societaria vigente en el país, la Compañía cumple con transferir el 10% de su utilidad neta del ejercicio, hasta completar el 50% de su capital social. Esta reserva no puede ser distribuida entre los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía. El saldo se puede utilizar para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de esta cuenta es de US\$ 34,238.
3. **Otros resultados integrales:** Corresponde a las pérdidas y/o ganancias de carácter informativo, originada durante la operación. Al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$ 321,656.
4. **Resultados acumulados:** Corresponde a los saldos de ganancias o pérdidas acumuladas de años anteriores y resultados acumulados por adopción NIIF. Al 31 de diciembre del 2019 reporta pérdidas acumuladas por US\$ 20,894 y resultado por adopción NIIF por US\$ 659,258.
5. **Resultados del ejercicio:** Al 31 de diciembre del 2019, se reporta una pérdida de US\$ 104,481.

Q. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Corresponde a la venta de bienes producidos por la Compañía. A continuación, el detalle de los productos más vendidos durante el año:

Líneas	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Blanca	3,138,061	3,384,547
Hogar	313,006	317,586
Vehículos	196,808	391,804
Cosméticos	93,676	196,507
Otros	4,741	21,616
	3,746,292	4,312,060

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

R. COSTOS DE PRODUCCIÓN:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Inventario Inicial al 1 de enero:	464,988	289,747
(+) Compras:	1,078,016	1,448,814
(-) Saldo final de inventarios:	(344,854)	(464,988)
Costos de ventas de otros inventarios	18,042	-
	1,216,191	1,273,573

S. COSTOS DE FABRICACIÓN:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Mano de obra directa:		
Sueldos, salarios y otros	437,333	447,489
Beneficios sociales y aportes al IESS	144,998	148,091
Otros gastos	38,183	33,066
Mano de obra indirecta:		
Sueldos, salarios y otros	242,426	314,366
Beneficios sociales y aportes al IESS	83,842	99,006
Honorarios profesionales	16,084	17,349
Indemnizaciones laborales	22,392	29,438
Servicios básicos	107,465	108,783
Arriendos	-	60,975
Mejoras y mantenimientos Local	27,403	35,244
Mantenimientos y Reparación equipos	14,843	32,205
Repuestos y herramientas	59,898	77,441
Deprec. Propiedad Planta Equipo	192,501	229,057
Control del ambiente	9,873	29,999
Otros gastos	54,125	86,126
	1,451,366	1,748,635

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

T. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos, salarios y otros	146,488	250,594
Beneficios sociales y aportes al IESS	50,278	91,130
Honorarios profesionales	65,227	275,985
Servicios contratados	368,918	118,801
seguros	39,288	34,219
Servicios básicos	25,082	24,899
Deprec. Propiedad Planta Equipo	29,309	18,471
Impuestos	20,058	47,012
Servicios externos	134,063	94,942
Promociones y publicidad	65	18,525
Provisiones de empleados	71,420	255,659
Otros gastos	55,570	51,766
	1,005,766	1,282,003

U. GASTOS FINANCIEROS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Intereses Bancarios	113,974	96,298
Comisiones y Gastos Bancarios	21,198	25,242
Intereses Sobregiros Bancarios	295	6,653
Confirming B-Guayaquil (Comisiones)	49,951	22,525
Costos Financiero Jubilación y Desahucio	20,847	22,126
	206,265	172,844

V. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

De conformidad con disposiciones legales, establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación, el proceso de cálculo:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
(Pérdida) Utilidad del ejercicio:	(132,208)	(29,823)
15% de participación a trabajadores	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

W. IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera.

Las normas tributarias vigentes establecen que las sociedades constituidas, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2018.

La base del cálculo para determinar la base del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

Impuesto a la renta corriente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
(Pérdida) Utilidad del ejercicio antes de participación e impuesto a la renta:	(132,208)	(29,823)
(-) Participación a trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles diferencia permanentes	9,403	21,274
(+) Gastos no deducibles diferencias temporarias	57,763	47,415
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Base imponible:	(65,042)	38,866
Impuesto sobre la renta causado (IRC):	-	9,717
Anticipo de impuesto a la renta mayor al IRC:	-	37,043

Determinación del Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Gasto de impuesto sobre la renta:	-	25,189
Impuesto diferido:	-	11,854
Total de Impuesto a la renta por pagar:	-	37,043
(-) Retenciones IR del año	(38,682)	(44,040)
(-) Anticipo pagado	-	-
(-) Crédito tributario años anteriores	(41,262)	(29,863)
(-) Crédito tributario ISD	(732)	(4,402)
Saldo a favor de la Compañía	(i) (80,676)	(41,262)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

W. IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO: (Continuación)**Impuesto a la renta diferido 2019:**

Concepto	Base NIIF	Base fiscal	Diferencia Temporal	Diferencia no Temporal	Tasa Imp.	Activo Imp. Dife.
Jubilación Patronal	46,154	-	34,381	11,773	25%	8,595
Desahucio	15,533	3,923	11,487	122	25%	2,872
Pérdidas Tributarias	-	65,042	65,042	-	25%	16,261
						27,728

Impuesto a la renta diferido 2018:

Concepto	Base NIIF	Base fiscal	Diferencia Temporal	Tasa Imp.	Activo Imp. Dife.
Gastos por pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	47,415	-	47,415	25%	11,854
					11,854

Base legal tributaria: Las provisiones por desahucio y jubilación patronal, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un activo por impuesto diferido, el cual será utilizado cuando se realice el pago. (Numeral 11, Art. innumerado a continuación del Art. 28 RLRTI).

- (i) A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración está en proceso de realización de la conciliación tributaria.

X. REMUNERACIÓN AL PERSONAL CLAVE DE GERENCIA:

Las remuneraciones del personal clave de gerencia se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos y otros	518,250	442,172
	518,250	442,172

Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador para el ejercicio económico 2019, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el **exterior**, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a **US\$3,000,000**, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el **exterior**, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los **US\$15,000,000** deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la LRTI que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:


- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Transferencia, debido a que durante el año 2019, no reporta transacciones con partes relacionadas del exterior que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación que se encuentren domiciliadas en el exterior.

Z. EVENTO SUBSECUENTE:

Las principales acciones tomadas por la Gerencia para afrontar la crisis económica generada por las disposiciones del estado de emergencia sanitaria por la pandemia del COVID-19; y su continuidad como negocio en marcha, se presentan en la **Nota A**.

Además de lo mencionado, hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019.



Hernando González Hidalgo
Gerente General



Ruby Sanchez Bustamante
Contadora

TEXTICOM CIA. LTDA

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

Correspondiente a la Auditoría Financiera al

31 de diciembre del 2019

Quito, 28 de julio del 2020

A los Socios de
TEXTICOM CIA. LTDA.
Ciudad.

Como parte de nuestra auditoría, cuyo propósito principal será el expresar una opinión sobre los estados financieros de **TEXTICOM CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, hemos realizado una revisión con corte a esa fecha. Dentro del alcance de nuestra revisión, evaluamos la estructura de control interno contable, tal como es requerido por las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Bajo tales normas, el propósito de la evaluación es establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros y no para opinar sobre la efectividad del sistema de control interno y por lo tanto, no la expresamos.

La Administración es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno suficiente para mitigar los riesgos de distorsión de la información financiera. Para cumplir con esta responsabilidad, se requieren juicios y estimaciones de la administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relativos a las políticas y procedimientos del sistema de control interno. Los objetivos de un sistema de control interno son proveer a la administración una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están protegidos contra pérdidas debido a usos o disposiciones no autorizadas, que las transacciones se efectúan de acuerdo con las autorizaciones de la administración y que se registran adecuadamente para permitir la preparación de estados financieros confiables, de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyME's). Debido a limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades que no sean detectados. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la estructura hacia períodos futuros, están sujetas al riesgo de que los procedimientos puedan volverse inadecuados, debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos puedan deteriorarse.

Una deficiencia significativa es una condición reportable en la que el diseño u operación de uno o más elementos del sistema de control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que puedan ocurrir errores o irregularidades por montos que podrían ser significativos en relación con los estados financieros de **TEXTICOM CIA. LTDA.**, y no ser detectados oportunamente por los colaboradores durante el desarrollo normal de las funciones que les han sido asignadas.

Guayaquil

Puerto Santa Ana, Ciudad del Río
Edificio The Point Piso 25, Oficina 2509
T: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edif. Renazzo Plaza P. 5, Of. 510
Tlf: +593 (2) 2262908 | 3331027

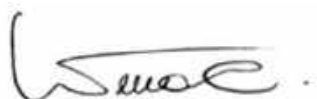
Nuestra evaluación de la estructura de control interno contable, la cual fue realizada con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades sustanciales de control interno. Sin embargo, nuestra revisión y evaluación mostraron ciertos hallazgos reportables, que las hemos clasificado en impacto bajo, medio y alto.

Este informe es únicamente para información y uso de la Junta General de Accionistas y otros miembros de la Administración y no se debe usar para otro propósito.

Con gusto ampliaremos nuestra discusión de estos comentarios, cuando usted lo requiera.

Muy Atentamente,

OHM & Co. Auditores y Consultores



Walter Orellana
Socio

TEXTICOM CIA. LTDA.

“Comunicación de Deficiencias en el Control Interno”

Auditoría a los
Estados financieros al
31 de diciembre del 2019

Contenido

No.	Hallazgo	Impacto	Página
<u>Sección I:</u> Seguimiento a las Deficiencias en el Control Interno de períodos anteriores			
1	Diferencias entre la información contable y la información presentada al fisco	---	4
2	Diferencia entre Roles de pago y Mayor Contable	---	4
<u>Sección II:</u> Deficiencias en el Control Interno, período 2019			
1	Clasificación errónea de las Obligaciones financieras	Medio	5

Sección I: Seguimiento a las Deficiencias en el Control Interno de períodos anteriores

Como parte de nuestro compromiso y de nuestro programa de auditoría, hemos realizado seguimientos a las recomendaciones manifestadas en la auditoría del año anterior.

Producto de nuestro seguimiento, a continuación, presentamos un cuadro donde resumimos los resultados:

Deficiencia de Control Interno	Impacto	Recomendación 31/12/2018	Situación al 31/12/2019
1- Diferencias entre la información contable y la información presentada al fisco	---	Realizar las declaraciones sustitutivas de los formularios, así como los de su anexo transaccional simplificado. Reforzar los procesos de conciliación de información, a través de tres filtros, módulo de compras y ventas, mayor contable y declaración de impuestos.	Cumplido
2- Diferencia entre Roles de pago y Mayor Contable	---	Conciliar mensualmente el registro contable de la nómina con los roles de pago y planilla del IESS	Cumplido

Sección II: Deficiencias en el Control Interno, período 2019.

1. Clasificación errónea de las Obligaciones Financieras: (Medio)

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, párrafo 69, una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando: (a) espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; (b) mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; (c) debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; (d) no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

La Compañía reporta “Obligaciones Financieras” clasificadas como “pasivo no corrientes” por US\$6,203, cuando corresponden al “pasivo corriente”.

Esta situación constituye presentación errónea de estados financieros.

Recomendación:

Clasificar como pasivo corriente las obligaciones financieras que cumplan con el concepto citado en el párrafo uno de este punto.

Comentarios de la Administración:

Aplicaremos la recomendación en el año 2020.