Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.:

1. Opinión

He auditado los Estados Financieros de la compañía TESTILES SAN ANTONIO S.A que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía TESTILES SAN ANTONIO S.A al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoria de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoria

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el

contexto de mi auditoria de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligados a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Me comunique con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoria.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de TEXTILES SAN ANTONIO S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Guayaquil, 2 de Abril de 2019

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**5**	685.32	661.23
Activos Financieros	**6**	148,314.31	150,347.40
Activos por Impuestos Corrientes	**7**	39.96	0.00
Inventarios	**8**	899,715.49	911,709.12
Gastos Pagados por Anticipado	**9**	0.00	17,653.48
Otros Activos Corrientes	**10**	350.04	0.00
Total Activos Corrientes		**1,049,105.12**	**1,080,371.23**
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	**11**	1,263,159.79	1,263,159.79
Total Activos No Corrientes		**1,263,159.79**	**1,263,159.79**
TOTAL DE ACTIVOS		**2,312,264.91**	**2,343,531.02**

Elaborado por:
CPA. Joanna Torres
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Aprobado por:
Ing. Alberto Dassum Aivas - Gerente General
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	**12**	457,928.82	454,078.88
Obligaciones con Instituciones Financieras	**13**	0.00	82.52
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	**14**	1,502.00	683.85
Beneficios a los Empleados	**15**	5,288.96	1,387.98
Otros Pasivos Corrientes	**16**	275.22	0.00
Total Pasivos Corrientes		**464,995.00**	**456,233.23**
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	**17**	1,184,242.93	1,040,127.56
Obligaciones con Instituciones Financieras	**18**	460,000.00	460,000.00
Beneficios a los Empleados	**19**	65,892.28	104,688.79
Total Pasivos No Corrientes		**1,710,135.21**	**1,604,816.35**
TOTAL DE PASIVOS		**2,175,130.21**	**2,061,049.58**
PATRIMONIO			
Capital Social	**20**	198,209.56	198,209.56
Aportes Socios Futura Capitalización		36,318.51	36,318.51
Reservas		64,530.56	64,530.56
Resultados Acumulados		-16,577.19	-16,577.19
Resultado del Ejercicio		-145,346.74	0.00
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**137,134.70**	**282,481.44**
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		**2,312,264.91**	**2,343,531.02**

Elaborado por:
CPA. Joanna Torres
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Aprobado por:
Ing. Alberto Dassum Arvas - Gerente General
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2,018	2,017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	27,236.89	521,311.01
Utilidad en Venta de PPE	0.00	0.00
(-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	-11,993.63	-265,478.33
(=) Utilidad Bruta en Ventas	**15,243.26**	**255,832.68**
(+) Otros Ingresos	0.01	0.00
(-) GASTOS		
(-) Gastos de Venta	0.00	-65,957.60
(-) Gastos de Administración	-147,507.44	-152,587.75
(-) Gastos Financieros	-165.99	-1,202.57
(-) Otros Gastos	0.00	-35,859.61
Total de Gastos	**-147,673.43**	**-255,607.53**
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias	**-132,430.16**	**225.15**
(-) Participación a Trabajadores	0.00	-33.77
(-) Impuesto a las Ganancias	-12,916.58	-191.38
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	**-145,346.74**	**0.00**
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año	0.00	0.00
(=) Resultado Total Integral del Año	**-145,346.74**	**0.00**

Elaborado por:

CPA. Joanna Torres
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Aprobado por:

Ing. Alberto Dassum Arvas - Gerente General
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR							
Saldo del Período Inmediato Anterior	198,209.56	36,318.51	64,530.56	0.00	-16,577.19	0.00	282,481.44
Cambios en Políticas Contables							0.00
Corrección de Errores							0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	**198,209.56**	**36,318.51**	**64,530.56**	**0.00**	**-16,577.19**	**0.00**	**282,481.44**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Cambios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-145,346.74	-145,346.74
Total Cambios del Año en el Patrimonio	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**-145,346.74**	**-145,346.74**
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	**198,209.56**	**36,318.51**	**64,530.56**	**0.00**	**-16,577.19**	**-145,346.74**	**137,134.70**

Elaborado por:
CPA. Joanna Torres
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Aprobado por:
Ing. Alberto Dassum Arvas - Gerente General
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	-74,958.18	542,917.52
Otros ingresos de actividades ordinarias	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.01	0.00
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	57,828.21	-411,569.20
Pagos a empleados	-58,293.20	-83,489.42
Otros pagos por actividades de operación	-85,825.79	-193,850.22
(-) Dividendos pagados	0.00	0.00
(+) Dividendos cobrados	0.00	0.00
(-) Intereses pagados	0.00	0.00
(+) Intereses cobrados	0.00	0.00
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-12,916.58	-191.38
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	72,458.97	503,906.92
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	**-105,294.77**	**357,724.22**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos	0.00	0.00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	-26,553.39
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	**0.00**	**-26,553.39**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	0.00
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	0.00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	105,318.86	-394,256.58
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	**105,318.86**	**-394,256.58**
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	**24.09**	**-63,085.75**
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	661.23	63,746.98
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	**685.32**	**661.23**
	0.00	

Elaborado por:

CPA. Joanna Torres
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Aprobado por:

Ing. Alberto Dassum Arvas - Gerente General
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

TEXTILES SAN ANTONIO S.A. fue constituida el 12 de diciembre de 1994 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos destinados a la industria textil. Siendo representada por el Ing. Alberto Dassum Aivas por el período de 5 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 25 de febrero del 2019.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus activos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018.

2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcazas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

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

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán

aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta al por mayor de materiales para la construcción.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía de deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITEROS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)

- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a perdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Caja - Bancos	685.32	661.23
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**685.32**	**661.23**

Caja - Banco	Al 31/12/2018
CAJA	
Caja de Chica	354.13
BANCOS	
Banco del Pichincha Cta. Cte No.2100128182	152.42
Produbanco Cta.Cte.02006049539 (Produroles)	38.27
Banco Produbanco Cta.Cte. 10010467	140.20
Banco de Pichincha Cta. Cte.	0.30
Total	**685.32**

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	22,488.27	17,508.21
CxC Comerciales Relacionados	125,593.97	28,378.96
Otras CxC a Relacionadas	0.00	102,400.22
Otras CxC a No Relacionadas	232.07	2,060.01
Total Activos Financieros	**148,314.31**	**150,347.40**

Las "*CxC Comerciales a No Relacionados"* está compuesto como se muestra a continuación:

CxC No Relacionados	Al 31/12/2018
CRUZ SALINAS WILMER OLMEDO	219.22
INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.	13,209.01
LOOR DELGADO JENNY PATRICIA	2,032.80
MONSERRATE MELO IVONNE DEL ROCIO	1,141.50
Seguros Rocafuerte	2,010.00
VELOZ SARA	932.52
Otros	2,943.22
Total CxC No Relacionados	**22,488.27**

Las "*CxC Comerciales a Relacionados"* está compuesto como se muestra a continuación:

CxC Relacionados	Al 31/12/2018
ECUACOTTON S.A.	678.30
ECUALLAVE S.A.	2,071.76
EUROGRESS S.A.	791.64
HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA SA	1,419.53
HILANTEX S.A.	6,063.79
INMOBILIARIA SANTA PRISCA S.A.	15,710.43
MEGANVIR S.A.	98,858.52
Total CxC Relacionados	**125,593.97**

Las "Otras CxC a No Relacionados" están compuesto como se muestra a continuación:

Otras CxC a No Relacionados	Al 31/12/2018
Cuenta por cobrar a Empleados	7.07
Préstamos a Empleados	225.00
Total Otras CxC a No Relacionados	**232.07**

7. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos Impuesto Corriente, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Crédito Tributario IVA	39.96	0.00
Total Activos por Impuestos Corrientes	**39.96**	**0.00**

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Mercaderías en Tránsito		
Materia Prima	237,728.84	250,008.59
Productos Terminados (A)	133,111.02	132,824.90
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiale	528,875.63	528,875.63
Total Inventarios	**899,715.49**	**911,709.12**

Inventarios	Al 31/12/2018
PRODUCTO TERMINADO	
Confeccionado	6,840.56
B001	11,921.58
G040	2,905.00
P033	2,103.54
G069	6,811.00
B005	2,216.50
B130	3,120.00
V04	3,070.95
G052	9,087.96
V10	3,270.20
V009	3,659.04
G045	2,288.18
G071	20,961.60
B113	22,365.45
P057	1,106.70
BRAMANTE POLYESTER 150 LLANO DESENG.	88.50
BRAMANTE POLYESTER 150 ESTAMPADO	197.00
BRAMANTE POLYESTER 180 LLANO	3,630.96
BRAMANTE 100% POLYESTER 180 LLANO CELESTE	1,043.28
BRAMANTE 100% POLYESTER 180 LLANO ANTIFLUIDO C	1,204.80
BRAMANTE 51-180 ESTAMPADO HOSPITAL GYE	43.20
B110	2,282.80
GRAN COÑAC NUEVO 150 LLANO BLANCO	180.00
ITALIANA SULZER	101.23
POPELINA OLAND	1,037.13
POPELINA ANTONIO	2,370.31
POPELINA 80/20 ESTAMPADA	11,302.50
SEMPITERNA	109.25
TAPIZ 180 BLANCO	57.50
T03	897.00
VICKY 150 100% ALGODÓN	5,644.50
VICKY 150 ANTIFLUIDO	1,192.80
Total:	133,111.02

9. ANTICIPO A PROVEEDORES

La composición de los anticipo a proveedores, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente

	2018	2017
Otros	0.00	17,653.48
Total Gastos Pagados por Anticipado	**0.00**	**17,653.48**

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	350.04	0.00
Total Otros Activos Corrientes	**350.04**	**0.00**

Otros	Al 31/12/2018
JB FIERRO CIA LTDA	0.01
JORGE ANIBAL BENAVIDES ESPINOZA	350.03
Total Otros	**350.04**

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
No Depreciables		
Terrenos	3,441.06	3,441.06
Total de PPE No Depreciables	**3,441.06**	**3,441.06**
Depreciables		
Edificios	295,913.52	295,913.52
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	4,983,755.14	4,983,755.14
Muebles y Enseres	117,361.54	117,361.54
Equipos de Computación	5,806.92	5,806.92
Vehículos	60,588.21	60,588.21
Total de PPE Depreciables	**5,463,425.33**	**5,463,425.33**
(-) Depreciación y Deterioro		
(-) Depreciación Acumulada de PPE	-4,203,706.60	-4,203,706.60
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	**-4,203,706.60**	**-4,203,706.60**
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	**1,263,159.79**	**1,263,159.79**

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados	365,054.00	90,349.58
CxP Comerciales Relacionados	91,391.45	308,267.66
CxP Relacionados	0.00	54,300.00
Otras CxP No Relacionadas	1,483.37	1,161.64
Total Ctas y Doc por Pagar	**457,928.82**	**454,078.88**

Las *"CxP Comerciales No Relacionados"* están compuestos como se muestra a continuación:

CxP a No Relacionados	valor
AITE	1,971.20
ALPATRANS	10,053.13
HILANDERIAS UNIDAS	142,969.47
HILANTEX	1,823.10
POLICOSMOS	117,161.93
ALBERTO DASSUM AIVAS	46,313.16
ALFREDO PLUAS VARGAS	0.01
COLOMA AVILEZ BAIRO DOMINGO	25.40
COMPAÑIA DE EQUIPAMIENTO ELECTRICO I	66.69
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNIC	1,058.97
COSMOSEG SEGURIDAD PRIVADA C. LTDA.	5,281.83
DENCORSA S.A.	3,245.00
EC. RAMIRO SOLANO	945.00
ELECTRICA HAMT CIA. LTDA.	0.60
EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA	3,628.56
GALARZA ZAMBRANO LIBORIO ELPIDIO	101.60
GENERALI ECUADOR	837.69
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO	8,159.22
INTERNATIONAL WATER SERVICES INTERAGU	3,461.91
JORGE ANIBAL BENAVIDES ESPINOZA	530.86
LATINA SEGUROS C.A.	1,096.00
LOGARITMO CONSULTORIA MATEMATICO A	346.50
LUIS ARTURO POVEDA	14,376.48
PICO PEREZ HEWARDS JOHNNY	1,499.79
TRABELEC S.A.	99.90
Total CxP a No Relacionados	**365,054.00**

Las *"CxP Comerciales a Relacionados"* están compuestos como se muestra a continuación:

CxP Relacionadas	USD. $
CxP Eurogress	27,091.45
CxP Docal	64,300.00
Total CxP a Relacionados	**91,391.45**

Las *"Otras CxP a No Relacionadas"* están compuestas por:

Otras CxP a No Relacionadas	USD. $
IVA en Ventas de Bienes	183.73
IVA en Ventas de Servicio	180.00
Retenciones Realizadas del IVA 70%	45.99
Retenciones Realizadas del IVA 100%	570.71
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 1	14.87
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 2	62.01
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 1	424.56
Participacion 15 %	1.50
Total CxP a No Relacionados	**1,483.37**

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de los Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Produbanco	0.00	82.52
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	**0.00**	**82.52**

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2018	2017
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	-132,430.16	225.15
Participación a Trabajadores	0.00	-33.77
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	8,519.34	35,859.61
(+/-) Diferencias Temporales	0.00	0.00
Utilidad Gravable	**0.00**	**36,050.99**
Pérdida Sujeta a Amortización	**-123,910.82**	**0.00**
Impuesto a la Renta Causado	0.00	9,012.75
Anticipo Determinado	12,916.58	19,850.00
Decreto Ejecutivo No. 210	0.00	-5,343.71
(-) Retenciones en la Fte. del Ejercicio Fisal	-1,376.65	-2,878.64
Anticipo pagado	-10,037.94	-10,943.80
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	**1,501.99**	**683.85**

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0.00	33.77
Obligaciones con el IESS (a)	1,451.39	1,354.21
Otros Beneficios a Empleados (b)	3,837.57	0.00
Total Beneficios a Empleados	**5,288.96**	**1,387.98**

(a) Las *"Obligaciones con el IESS"* están compuestas por

Obligaciones con el IESS	**USD. $**
Aporte Individual 9.35%	248.82
Aporte Patronal 11.15%	347.22
Aporte IECE-SECAP 1%	31.14
Fondo de Reserva	38.74
Prestamos Quirografarios	765.22
Extension Conyuge	20.25
Total Obligaciones con el IESS	**1,451.39**

(b)

OTRO BENEFICIOS A EMPLEADOS	**USD. $**
Nómina por pagar	1,130.36
Décimo Tercer Sueldo	2,707.21
Total	**3,837.57**

16. PROVISIONES CORRIENTES

La composición de Provisiones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	275.22	0.00
Total Otros Pasivos Corrientes	**275.22**	**0.00**

17. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La composición de las cuentas por pagar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP a Accionistas	1,184,242.93	1,040,127.56
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes	**1,184,242.93**	**1,040,127.56**

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La composición de las "Obligaciones con Instituciones Financiera a Largo Plazo" al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, es la siguiente:

	2018	2017
Banco	460,000.00	460,000.00
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	**460,000.00**	**460,000.00**

La compañía suscribió un contrato con Banco Pichincha Panamá SA., el 21 de Julio de 2017 con las siguientes características:

MONTO: USD$ 460.000,00
TASA DE INTERES: 5% Fija

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a empleados a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	25,923.04	64,719.55
Desahucio	39,969.24	39,969.24
Total Beneficios a Empleados LP	**65,892.28**	**104,688.79**

20. PATRIMONIO

20.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 4´955.239 acciones cuyo valor nominativo es de USD$ 0,04 cada una.

Accionistas - TEXTILES SAN ANTONIO	Nacionalidad	No. De Acciones	C/u	CAPITAL	Participación
DASSUM AIVAS ALBERTO FRANY ANTONIO	Ecuatoriana	2,031,649	0.04	$ 81,265.96	41.00%
DASSUM AIVAS ALFREDO ENRIQUE	Ecuatoriana	941,495	0.04	$ 37,659.80	19.00%
DASSUM AIVAS FRANCISCO JOSE	Ecuatoriana	941,495	0.04	$ 37,659.80	19.00%
DASSUM AIVAS MORICE ESTEFANO	Ecuatoriana	941,495	0.04	$ 37,659.80	19.00%
DASSUM ARMENDARIZ FUAD ALBERTO	Ecuatoriana	99,105	0.04	$ 3,964.20	2.00%
				$ 198,209.56	

20.2- Reservas

20.2.1- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.
El saldo al término del año 2018 corresponde a $37,650.59

20.2.2- Reserva Facultativa

Su reserva facultativa al término 2018 corresponde a $26.879,97

20.3.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como “Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez”, está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

21. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de Ingresos por Actividades Ordinarias, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Ingresos por Actividades Ordinarias	27,236.89	521,311.01
Total Ingresos por Actividades Ordinarias	**27,236.89**	**521,311.01**

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y 25 de febrero del 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.