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

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

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 TEXTILES SAN ANTONIO S.A que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, 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 TEXTILES SAN ANTONIO S.A al 31 de diciembre del 2019; 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 2019, 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, 25 de Junio de 2020

TEXTILES SAN ANTONIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	504,96	685,32
Activos Financieros	6	149.769,64	148.314,31
Activos por Impuestos Corrientes	7	2.409,24	39,96
Inventarios	8	892.373,14	899.715,49
Otros Activos Corrientes	9	501,59	350,04
Total Activos Corrientes		**1.045.558,57**	**1.049.105,12**
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	10	1.263.159,79	1.263.159,79
Total Activos No Corrientes		**1.263.159,79**	**1.263.159,79**
TOTAL DE ACTIVOS		**2.308.718,36**	**2.312.264,91**

Elaborado por:

CPA. Joanna Torres
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Aprobado por:

Ing. Alberto Dassum Alvas - 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 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2019	2018
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	439.324,92	457.928,82
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	12	0,00	1.502,00
Beneficios a los Empleados	13	3.315,57	5.288,96
Otros Pasivos Corrientes	14	89,83	275,22
Total Pasivos Corrientes		**442.730,32**	**464.995,00**
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	15	1.312.320,16	1.184.242,93
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	460.000,00	460.000,00
Beneficios a los Empleados	17	44.567,23	65.892,28
Total Pasivos No Corrientes		**1.816.887,39**	**1.710.135,21**
TOTAL DE PASIVOS		**2.259.617,71**	**2.175.130,21**
PATRIMONIO			
Capital Social	18	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		-161.923,93	-16.577,19
Resultado del Ejercicio		-88.034,05	-145.346,74
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**49.100,65**	**137.134,70**
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		**2.308.718,36**	**2.312.264,91**

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 RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2.019	2.018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	19	37.017,68	27.236,89
(-) COSTO DE VENTA			
Costo de Venta		-7.339,33	-11.993,63
(=) Utilidad Bruta en Ventas		**29.678,35**	**15.243,26**
(+) Otros Ingresos		30,02	0,00
(-) GASTOS			
(-) Gastos de Administración		-117.573,18	-147.507,44
(-) Gastos Financieros		-169,24	-165,99
(-) Otros Gastos		0,00	0,00
Total de Gastos		**-117.742,42**	**-147.673,43**
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias		**-88.034,05**	**-132.430,17**
(-) Participación a Trabajadores		0,00	0,00
(-) Impuesto a las Ganancias		0,00	-12.916,58
(=) Pèrdida Neta del Ejercicio		**-88.034,05**	**-145.346,75**
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año		0,00	0,00
(=) Resultado Total Integral del Año		**-88.034,05**	**-145.346,75**

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	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	-16.577,19	-145.346,74	137.134,70
Cambios en Políticas Contables						0,00
Corrección de Errores						0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	**198.209,56**	**36.318,51**	**64.530,56**	**-16.577,19**	**-145.346,74**	**137.134,70**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales	0,00	0,00	0,00	-145.346,74	145.346,74	0,00
Pérdida del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	-88.034,05	-88.034,05
Total Cambios del Año en el Patrimonio	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-145.346,74**	**57.312,69**	**-88.034,05**
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	**198.209,56**	**36.318,51**	**64.530,56**	**-161.923,93**	**-88.034,05**	**49.100,65**

Elaborado por:

CPA. Joanna Torres
TEXTILES SAN ANTONIO S.A.

Aprobado por:

J. Alberto Dassum Alvas - 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 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	35.650,28	-74.958,18
Otros cobros por actividades de operación	30,02	0,01
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-17.576,50	57.828,21
Pagos a empleados	-55.012,71	-58.293,20
Pagos por primas de seguro	-3.851,22	-3.588,21
Otros pagos por actividades de operación	-60.851,88	-85.825,79
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-3.911,24	-12.916,58
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.409,29	72.458,97
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	**-106.932,54**	**-105.294,77**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	**0,00**	**0,00**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	106.752,18	105.318,86
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	**106.752,18**	**105.318,86**
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	**-180,36**	**24,09**
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	685,32	661,23
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	**504,96**	**685,32**

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

TEXTILES SAN ANTONIO S.A. fue constituida el 18 de abril de 1973 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 desde junio de 2018.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019, 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 2019 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 24 de junio de 2020.

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 2019.

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 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Caja - Bancos	504,96	685,32
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**504,96**	**685,32**

Caja - Banco	Al 31/12/2019
CAJA	
Caja de Chica	81,03
BANCOS	
Banco del Pichincha Cta. Cte No.2100128	271,47
Produbanco Cta.Cte.02006049539 (Produ	51,24
Banco Produbanco Cta.Cte. 10010467	101,22
Total	**504,96**

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
CxC Comerciales No Relacionados	21.709,19	22.488,27
CxC Comerciales Relacionados	127.740,45	125.593,97
Otras CxC a No Relacionadas	320,00	232,07
Total Activos Financieros	**149.769,64**	**148.314,31**

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

CxC No Relacionados	Al 31/12/2019
CIA CONSTRUCCIONES JCL	428,25
CRUZ SALINAS WILMER OLMEDO	219,22
INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.	13.209,01
LOOR DELGADO JENNY PATRICIA	2.032,80
MONSERRATE MELO IVONNE DEL ROC	1.141,50
Seguros Rocafuerte	2.010,00
Otros	2.668,41
Total CxC No Relacionados	**21.709,19**

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

CxC Relacionados	Al 31/12/2019
ECUACOTTON S.A.	678,30
ECUALLAVE S.A.	2.071,76
HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA SA	1.419,53
HILANTEX S.A.	9.001,91
INMOBILIARIA SANTA PRISCA S.A.	15.710,43
MEGANVIR S.A.	98.858,52
Total CxC Relacionados	**127.740,45**

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

Otras CxC a No Relacionados	Al 31/12/2019
Préstamos a Empleados	320,00
Total Otras CxC a No Relacionados	**320,00**

7. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos Impuesto Corriente, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Crédito Tributario IVA	0,00	39,96
Crédito Tributario Imp. A la Renta	2.409,24	0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes	**2.409,24**	**39,96**

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Materia Prima	236.241,21	237.728,84
Productos Terminados (A)	127.256,30	133.111,02
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	528.875,63	528.875,63
Total Inventarios	**892.373,14**	**899.715,49**

Inventarios	Al 31/12/2019
PRODUCTO TERMINADO	
Terminado	6.840,56
B001	11.141,08
G040	2.739,00
P033	2.103,54
G069	6.716,50
B005	2.216,50
B130	3.120,00
V04	3.070,95
G052	8.734,56
V10	3.270,20
V009	3.659,04
G045	2.288,18
G071	20.700,90
B113	18.842,43
P057	608,60
BRAMANTE POLYESTER 150 ESTAMPADO	197,00
BRAMANTE POLYESTER 180 LLANO	3.630,96
BRAMANTE 100% POLYESTER 180 LLANO CELE	1.043,28
BRAMANTE 100% POLYESTER 180 LLANO ANTI	1.204,80
BRAMANTE 51-180 ESTAMPADO HOSPITAL GY	43,20
B110	2.282,80
G019- GRAN COÑAC NUEVO 150 LLANO BLAN	90,00
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:	**127.256,30**

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros	501,59	350,04
Total Otros Activos Corrientes	**501,59**	**350,04**

Otros	Al 31/12/2019
GENERALI ECUADOR	1,56
JORGE ANIBAL BENAVIDES ESPINOZA	500,03
Total Otras CxC a Relacionados	**501,59**

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
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**

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
CxP Comerciales No Relacionados	355.357,28	365.054,00
CxP Comerciales Relacionados	83.508,65	91.391,45
Otras CxP No Relacionadas	458,99	1.483,37
Total Ctas y Doc por Pagar	**439.324,92**	**457.928,82**

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

CxP a No Relacionados	Saldo 31/12/2019
AITE	1.971,20
ALPATRANS	8.053,13
POLICOSMOS	117.161,93
ALBERTO DASSUM AIVAS	46.313,16
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNIC	1.058,93
COSMOSEG SEGURIDAD PRIVADA C. LTDA.	5.281,83
DENCORSA S.A.	5.500,00
EC. RAMIRO SOLANO	2.835,00
EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA	3.380,18
GALARZA ZAMBRANO LIBORIO ELPIDIO	101,60
GENERALI ECUADOR	561,02
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO	7.671,75
IN EXPRESS COURIER	8,76
JORGE ANIBAL BENAVIDES ESPINOZA	530,86
LATINA SEGUROS C.A.	798,00
LUIS ARTURO POVEDA	8.376,48
PICO PEREZ HEWARDS JOHNNY	599,77
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL	361,11
HILANDERIAS UNIDAS	142.969,47
HILANTEX	1.823,10
Total CxP a No Relacionados	**355.357,28**

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

CxP Relacionadas	Saldo 31/12/2019
CxP Eurogress	7.954,78
CxP Docal	75.553,87
Total CxP a Relacionados	**83.508,65**

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

Otras CxP a No Relacionadas	Saldo 31/12/2019
IVA en Ventas de Servicio	360,00
Retenciones Realizadas del IVA 70%	43,89
Retenciones Realizadas del IVA 100%	22,65
Ret. Realizadas del Impuesto a la Renta 2	30,95
Participacion 15 %	1,50
Total CxP a Relacionados	**458,99**

12. IMPUESTO A LA RENTA

La composición de los Beneficios a empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	-88.034,05	-132.430,16
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	10.565,39	8.519,34
Pérdida Sujeta a Amortización	**-77.468,66**	**-123.910,82**
Anticipo Determinado	0,00	12.916,58
(-) Retenciones en la Fte. del Ejercicio Fisal	-2.409,24	-1.376,65
Anticipo pagado	0,00	-10.037,94
Crédito Tributario a favor 2019	**-2.409,24**	**1.502**

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Obligaciones con el IESS (a)	986,74	1.451,39
Otros Beneficios a Empleados (b)	2.328,83	3.837,57
Total Beneficios a Empleados	**3.315,57**	**5.288,96**

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

Obligaciones con el IESS	**Saldo 31/12/2019**
Aporte Individual 9.35%	163,25
Aporte Patronal 11.15%	316,29
Aporte IECE-SECAP 1%	28,35
Fondo de Reserva	33,28
Prestamos Quirografarios	418,67
Extension Conyuge	26,9
Total Obligaciones con el IESS	**986,74**

(b)

OTRO BENEFICIOS A EMPLEADOS	**Saldo 31/12/2019**
Nomina por Pagar	2.150,98
Otros	177,85
Total	**2.328,83**

14. PASIVOS CORRIENTES

La composición de Pasivos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros	89,83	275,22
Total Otros Pasivos Corrientes	**89,83**	**275,22**

15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La composición de las cuentas por pagar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
CxP a Accionistas	1.312.320,16	1.184.242,93
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes	**1.312.320,16**	**1.184.242,93**

*Corresponde al Ing Dassum Aivas $ 1.312.320,16

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La composición de las “Obligaciones con Instituciones Financiera a Largo Plazo” al 31 de Diciembre del 2018 y 2019, es la siguiente:

	2019	2018
Banco Pichincha Panamá	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 2018 con las siguientes características:
MONTO: USD$ 460.000,00
TASA DE INTERES: 5% Fija

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a empleados a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	4.597,99	25.923,04
Desahucio	39.969,24	39.969,24
Total Beneficios a Empleados LP	**44.567,23**	**65.892,28**

18. PATRIMONIO

18.1.- 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	

18.2- Reservas

18.2.1- 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 2019 corresponde a $37,650.59

18.2.2- Reserva Facultativa

Su reserva facultativa al término 2019 corresponde a $26.879,97

18.3.- 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.

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de Ingresos por Actividades Ordinarias, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Ingresos por Actividades Ordinarias	37.017,68	27.236,89
Total Ingresos por Actividades Ordinarias	**37.017,68**	**27.236,89**

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y el 24 de junio del 2020, fecha de aprobación de los Estados Financieros por los Accionistas de la empresa, hubo un evento a nivel mundial que es el VIRUS COVID-19, inicio a finales del año 2019; tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y originó que el 11 de marzo del 2020 la ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE SALUD (OMS) declarara al COVID-19 como una PANDEMIA. El Ecuador se ha visto muy afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República del Ecuador emite Decreto No. 1017 declarando el Estado de Excepción por calamidad pública en todo el Territorio Nacional; se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron:

a) Restricción de la circulación en el país de personas y vehículos.
b) Suspensión del transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional
c) Suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado con la salvedad para los sectores estratégicos.

A la fecha de elaborar el presente informe de Auditoría Externa se mantiene el Estado de Excepción a nivel nacional en la República del Ecuador.