1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Expormoda Cía. Ltda. fue constituida en la República del Ecuador en abril de 1997.

El objeto social de la Compañía es la fabricación, producción, transformación, comercialización, confección, compraventa, lavado, y tinturado de prendas de vestir.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

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

2.4 ***Efectivo y sus equivalentes*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 ***Activos financieros*** - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 ***Activos financieros a costo amortizado*** - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, inversiones con rendimiento o tasa fijos, inversiones con rendimientos variables con referencia a tasas de interés o cotizaciones observables; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2 ***Método de la tasa de interés efectiva*** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés

efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 ***Deterioro de valor de Activos Financieros*** - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

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

2.6 ***Inventarios*** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

2.7 ***Propiedades, planta y equipo***

2.7.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

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

2.7.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.4 ***Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

*2.8 **Deterioro del valor de los activos tangibles*** - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

*2.9 **Pasivos financieros*** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

*2.9.1 **Método de la tasa de interés efectiva*** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

*2.9.2 **Baja en cuentas de un pasivo financiero*** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

*2.10 **Costos por préstamos*** - Son reconocidos directamente en resultados.

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

*2.11.1. **Impuesto corriente*** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

*2.11.2. **Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13 Beneficios a empleados

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

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

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

2.13.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.14.1 La Compañía como arrendador - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos o financieros, se reconoce en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

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

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

2.15.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la prestación del servicio. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

2.15.3 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.16 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1 ***Provisiones para obligaciones por beneficios definidos*** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 7.72%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

3.2 ***Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos*** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5-10
Maquinaria	8-10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Mejoras a propiedades arrendadas	10-25

3.3 ***Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2018; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. ***Riesgo de Tipo de Cambio*** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. ***Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones*** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3. ***Riesgo en las Tasas de Interés*** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2. ***Riesgo de crédito*** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. ***Riesgo de liquidez*** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de activos financieros es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar locales ***(1)***	884	1.011
Cuentas por cobrar relacionadas ***(Ver Nota 11)***	239	-
(-) Deterioro por pérdida crediticia esperada	(45)	(53)
Subtotal cuentas por cobrar	1.078	958
Otras cuentas por cobrar ***(2)***	50	19
Total	1.128	977

(1) La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Por vencer	137	626
Vencidas 1 a 30 días	274	213
Vencidas 31 a 60 días	299	46
Vencidas más de 60 días	174	126
Total	884	1.011

(2) Un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar locales	29	12
Gastos pagados por anticipado	21	7
Total	50	19

6. INVENTARIOS

Un detalle de inventarios es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Suministros y materiales *(1)*	385	116
Productos en proceso *(2)*	151	123
Productos terminados *(3)*	94	11
Mercaderías en tránsito	-	6
Total	630	256

(1) Corresponde a todos los insumos como telas, cinturones, cierres, gabardinas, forros, apliques, mallas, botones, etc, utilizados para el proceso de producción.

(2) Corresponde al inventario que se encuentra en proceso de producción para posteriormente formar parte del producto terminado.

(3) Corresponde a vestidos, shorts, pantalones, jogers, faldas, chompas, chalecos camisetas, etc disponibles para la venta.

El inventario no está comprometido en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

7. IMPUESTOS

7.1. ***Activos y pasivos por impuestos corrientes*** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	2	12
Retenciones recibidas de IVA	-	8
Total	2	20
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA	4	44
Retenciones de impuesto a la renta	8	27
Total	12	71

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

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	123	116
Participación a trabajadores	(18)	(17)
Gastos no deducibles	103	29
Utilidad gravable	208	128
Impuesto a la renta causado *(1)*	52	28
Anticipo calculado *(2)*	30	12
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados ***(mayor entre 1 y 2 al 31 de Diciembre de 2018)***	52	28

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Se puede reducir 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización, siempre que se cumplan con ciertas disposiciones reglamentarias.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros pueden incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US$30 mil. El impuesto a la renta causado del año es de US$52 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$52 mil equivalentes al impuesto a la renta casusado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

*7.3. **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta*** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldo inicial	(12)	(4)
Provisiones del año	52	28
Pagos efectuados *(1)*	(42)	(36)
Saldo final	(2)	(12)

(1) ***Pagos efectuados*** - Corresponde a retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

7.4. Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

7.5. Cambios tributarios relevantes para el período 2018 - Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- A partir del año 2019, y con la entrada en vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; el anticipo de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta, para aquellos casos en que el impuesto causado era menor a dicho anticipo.

- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria determinadas en la Nota 7.2 .

- Para la deducción de gastos, se utilizará de forma mandatoria el sistema financiero en pagos mayores o iguales a US$1,000.

- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.

- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta. Además mencionado anticipo no constituye pago mínimo de impuesto a la renta.

- Los gastos por jubilación y desahucio efectivamente pagados a los trabajadores, son deducibles de impuesto a la renta; mas no el registro de sus provisiones de forma anual y sustentada en estudios actuariales. Dichas provisiones califican para generar activos por

impuestos diferidos, que serán efectivos en el momento del pago de mencionados beneficios a largo plazo.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipos proveedores nacionales	345	131
Anticipos proveedores del exterior	125	5
Total	470	136

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Terrenos	94	94
Edificios	569	569
Instalaciones y adecuaciones	278	278
Muebles y enseres	43	35
Maquinaria y equipo	320	287
Equipo de cómputo	35	27
Construcciones en curso	208	-
Vehículos	301	244
Subtotal	1.848	1.534
(-) Depreciación acumulada	(605)	(513)
Total	1.243	1.021

Las propiedades, planta y equipo; no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

Un movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Construcciones en curso	Vehículos	Tot
						... (en miles de U.S. dólares) ...			
Costo o valuación									
Saldo al 31 de diciembre de 2016	94	569	-	35	286	10	278	207	1.4
Adquisiciones	-	-	-	-	1	17	-	97	1
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	(54)	(
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(6)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	94	569	278	35	287	27	-	244	1.5
Adquisiciones	-	-	-	8	33	8	208	148	4
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(
Saldo al 31 de diciembre de 2018	94	569	278	43	320	35	208	301	1.8

	Edificios	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	173	22	14	137	7	76	429
Depreciación del año	31	17	4	28	4	24	108
Ventas	-	-	-	-	-	(23)	(23)
Bajas	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	204	39	18	165	11	76	513
Depreciación del año	32	17	5	31	7	44	136
Bajas	-	-	-	-	-	(44)	(44)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	236	56	23	196	18	77	605

Las propiedades, planta y equipo; no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por pagar		
Cuentas por pagar locales ***(1)***	775	839
Cuentas por pagar relacionadas ***(Ver Nota 11)***	278	-
Subtotal cuentas por pagar	1.053	839
Obligaciones a costo amortizado ***(2)***	757	73
Otras cuentas por pagar ***(3)***	177	166
Total	1.987	1.078

(1) Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Instituciones Financieras	160	-
Zhejiang Tengma CO LTD	82	-
Vicunha Ecuador S.A.	64	65
Procontex Cía. Ltda.	63	96
Fabicon Cía. Ltda.	63	67
Hiraldo Santo	42	21
Globaltex S.A.	32	43
Echeverría Luis Ernesto	-	41
Coats Cadena S.A.	7	46
Impordenim Importadora Textil Cía. Ltda.	3	200
Otros	259	260
Total	775	839

(2) Un detalle de obligaciones a costo amortizado es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en octubre 2021 y una tasa de interés de que fluctúa entre el 9% al 11%	91	60
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en octubre 2020 y una tasa de interés de 9,76%	13	20
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en julio 2019 y una tasa de interés de que fluctúa entre el 9% al 10%	665	78
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en septiembre 2023 y una tasa de interés de 9,76%	32	-
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en septiembre 2022 y una tasa de interés que fluctúa entre el 9% al 10%	159	-
Otras obligaciones largo plazo	69	138
	1.029	296
Porción corriente de pasivos financieros	757	73
Porción no corriente de pasivos financieros	272	223

(3) Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar locales	46	56
Beneficios a los empleados	68	42
Participación a trabajadores	18	17
Provisiones corrientes	28	37
Obligaciones con el IESS	17	16
Total	177	166

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Ventas de servicios	216	-

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas ***(Ver Nota 5)****:*		
DNM Studio S.A.	234	-
Otras	5	-
Total cuentas por cobrar relacionadas	239	-
Cuentas por pagar relacionadas ***(Ver Nota 10)***		
DNM Studio S.A.	278	-
Total cuentas por pagar relacionadas	278	-

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

12. PATRIMONIO

12.1. Capital - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social autorizado y emitido consiste en 50,200 participaciones de US$ 0.40 valor nominal unitario.

El capital social de la Compañía se encuentra conformado de la siguiente manera:

Socio	% de participación
Endara Carlos	99
Yamil Ariss	1
Total	100

12.2. Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.3. Resultados acumulados por adopción de NIIF - Al 1 de enero del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US$573 mil resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

12.4. ***Otros resultados integrales*** - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen las ganancias y pérdidas actuariales, provenientes de los cálculos realizados para establecer la obligación por beneficios definidos.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Ventas netas locales de bienes *(1)*	3.543	3.652
Otros ingresos	61	5
Total	3.604	3.657

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a las ventas realizadas principalmente a Almacenes De Prati S.A., Corporación La Favorita C.A (Megamaxi), Comercial Etatex C.A., DNM Studio S.A., Tiendec S.A. entre sus principales clientes.

14. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo materia prima	1.117	1.308
Costo mano de obra	606	565
Costos indirectos de fabricación	809	876
Total	2.532	2.749

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	151	187
Depreciaciones	93	71
Honorarios y servicios profesionales	88	64
Mantenimiento	64	48
Suministros y materiales	11	14
Envios y courier	22	4
Servicios básicos	9	10
Otros gastos	165	133
Total	603	531

16. GASTOS DE VENTAS

Un detalle de gastos de ventas es como sigue:

	… Diciembre 31, …	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	229	124
Honorarios y servicios profesionales	15	4
Gastos de gestón	17	7
Otros gastos	31	34
Total	292	169

17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

18. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 30 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Carlos Endara
Gerente Gneral

Mariela Michuy
Contador General