

# TEXTILES-ARVAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

## 1. Información general

**1.1 Constitución.**- TEXTILES ARVAL S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio del 2015. Su actividad principal es la compra y venta al por mayor y menor de prendas de vestir.

La Superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 703675, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No.1792602033001

## 2. Bases de preparación de los Estados Financieros

**2.1. Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 21 de marzo del 2019 por la Junta de Accionistas

**2.2. Responsabilidad de la información.**- La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB

**2.3. Bases de medición.**- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**2.4. Moneda funcional y de presentación.**- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera” a moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

**2.5. Uso de estimados y juicios.**- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

**2.6. Estados financieros comparativos.**- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

- 2.7 Empresa en marcha.-** Al 31 de diciembre del 2019, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.
- 3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).-** El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

**3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar**

**Reconocimiento y medición.-** Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Deterioro de cuentas y otras por cobrar.-** Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**3.4. Propiedades**

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

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte del propiedades y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por

el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

**3.4.2 Depreciación.**- La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**3.4.3 Deterioro de propiedades y equipos.**-El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

**3.5. Provisiones y contingencias.**-Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita

## TEXTILES-ARVAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**3.6. Ventas.**-Los ingresos por venta de ropa son reconocidos en la medida de que se realice la transferencia y beneficio al cliente.

**3.7. Costos y Gastos.**-Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

**3.8. Transacciones con partes relacionadas.**-Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

# TEXTILES-ARVAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

## 4. Efectivo y equivalente de efectivo

Un resumen de esta cuenta fue el siguiente:

	dic-31	2019	2018
Banco del Pichincha		21,383.49	2,426.22
Banco de la produccion		52.63	152.83
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		21,436.12	2,579.05

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo comprende depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, de libre disponibilidad sin ninguna restricción.

## 5. Inventarios

Un resumen de esta cuenta fue el siguiente:

	dic-31	2019	2018
Inventario gorras		7,498.89	18,198.40
Inventario de camisetas		38,759.46	3,759.00
Inventario de calzoncillos		4,602.50	783.90
Ropa comicon		425.10	19,587.01
Importaciones en transito		<hr/>	<hr/>
		51,285.95	19,389.00
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
			61,717.31

## 6. Cuentas y otras por cobrar neto

Un resumen de esta cuenta fue el siguiente:

	dic-31	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes		259,455.35	202,225.63
Otras cuentas por cobrar		653.00	7983.15
Provisión de cuentas por cobrar		-5,409.24	(2,814,69)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		254,699.11	207,394.09

# TEXTILES-ARVAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

## 7. Propiedades y equipos

Un detalle de las propiedades y equipos, es el siguiente

	dic-31	2019	2018
Muebles y enseres		8,281.00	8.281,00
Depreciación acumulada		-2,819.69	(1.991,59)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		5,461.31	6.289,41

## 8. Cuentas y otras cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

	dic-31	2019	2019
Proveedores Locales		26,601.80	44.807.68
Proveedor del exterior		13,820.99	13.649.99
Relacionada del exterior		<hr/> 262,721.90	<hr/> 220.952.99
		<hr/> 303,144.69	<hr/> 279.410.65

## 9. Impuestos corrientes

**Situación Tributaria:** La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### 8.1. Impuestos por cobrar :- Un resumen de esta cuenta, es el siguiente

	dic-31	2019	2018
Credito Tributario por Ref Fte de iva clientes		33,996.54	23,379.05
Credito de IVA		<hr/> 33,996.54	<hr/> 563.00
		<hr/> 33,996.54	<hr/> 23,942.05

# TEXTILES-ARVAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

**8.2. Impuestos por pagar :-** Un resumen de esta cuenta, es el siguiente

	dic-31	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente		5,615.43	1,567.29
Retenciones e IVA		<u>11,730.51</u>	<u>12,366.31</u>
		<u><b>17,345.94</b></u>	<u><b>13,933.60</b></u>

## 8.2. Impuesto a la renta corriente

(i) **Tasa de impuesto a la renta.**-La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%.

(ii) **Conciliación entre resultado contable y tributario.**- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<b>41,535.42</b>	<b>29,738.69</b>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	9,137.79	6,542.51
Incremento resultante de:		
Gastos no deducibles	22,137.62	32,277.52
Deducción adicionales	(11,310.00)	(11,270.00)
Incremento resultante de:	10,827.62	21,007.52
Utilidad del ejercicio	<b>41,535.42</b>	<b>8,731.17</b>
Base imponible del Impuesto Renta	<b>52,363.04</b>	<b>29,738.69</b>

(iii) **Impuesto a la renta por pagar.**- El impuesto a la renta por pagar, se determina deducción y aplicando créditos tributarios al impuesto a la renta corriente (causado), de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	11,519.87	6,542.51
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-5,904.44	-3,615.26
Credito tributario de años anteriores		-1,359.97
Impuesto renta a pagar	<b>5,615.43</b>	<b>1,567.28</b>

### • Reforma tributaria

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

## TEXTILES-ARVAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

- -Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal
- -Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022
- Se establecio un regimen impositivo para microempresas para las compañías cuyos ingresos anuales sean iguales o menores a \$ 300.000 y que mantengan de 1 a 9 a trabajadores. Para este efecto, el SRI realizara un catastro de las empresas en el portal web . Entre otros cambios para esta companias , a partir de febrero del 2020, realizaran declaraciones semestrales.
- -Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador
- -Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

### 10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por ochocientos acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas respectivamente. El capital autorizado de la compañía es de U\$. \$ 800,00

### 11. Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 12. Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

# TEXTILES-ARVAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

## 13. Costos y gastos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los costos y gastos se incluyen costo de confección de prendas y de importación, servicios asesoría técnica administrativa y marketing, gastos de venta, de administración y demás suministros necesaria para la venta y logística del producto, así tenemos:

			<b>Año 2019</b>	
		<b>Costos</b>	<b>Gastos</b>	<b>Total</b>
Costo de ventas mercadería		383.072	0	383.072
Servicios Técnicos y Regalías		54.987		54.987
Beneficios a empleados y honorarios		-	22.700	22.700
Promoción y publicidad			8.703	8.703
Combustible y lubricante		-	3.324	3.324
Transporte			7.271	7.271
Gastos de viaje y gestión		-	6.159	6.159
Depreciación			828	828
Arrendamientos operativos			6.899	6899
Suministros, materiales y repuestos			6.545	6.545
Impuestos y contribuciones			14.425	14.425
Provisión de cuentas por cobrar			2.595	2.595
Otros			<u>24.850</u>	<u>24.850</u>
	US\$	<u>438.059</u>	<u>104.299</u>	542.358

			<b>Año 2018</b>	
		<b>Costos</b>	<b>Gastos</b>	<b>Total</b>
Costo de ventas mercadería		230.490	0	230.490
Servicios Técnicos y Regalías		45.142		45.142
Beneficios a empleados y honorarios		-	21.240	21.240
Promoción y publicidad			2.084	2.084
Transporte		-	3.864	3.864
Comisiones y serv.prestados		13.620		13.620
Gastos de viaje y gestión		-	3.285	3.285
Arrendamientos operativos			1.890	1.890
Suministros, materiales y repuestos		8.984	4.725	13.709
Impuestos y contribuciones			3.159	3.159
Otros			<u>12.299</u>	<u>12.299</u>
	US\$	<u>298.236</u>	<u>52.546</u>	350.782

**TEXTILES-ARVAL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

---

**14. Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre del 2019 hasta la emisión de los estados financieros durante el año 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, las ventas y la producción.



---

**Miguel Angel De La Flor**  
Gerente General



---

**Judith Méndez Mera**  
Contador General