

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1: OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución

La Sociedad fue constituida en la República del Ecuador el 23 de octubre de 1980, ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Jaime Nohivos Maldonado, **TEXTILES EL GRECO S.A.**, con fecha 2 de diciembre de 1980 es inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

La Sociedad se dedica a la elaboración de prendas de vestir.

Fusión por absorción de Textiles el Greco S.A. a VPC Consumos S.A.

Según Acta de Junta General Extraordinaria de Socios de la sociedad Textiles el Greco S.A. del 7 de enero del 2015, se aprueba la fusión por absorción con la sociedad VPCConsumos S.A., entidad domiciliada en el Ecuador y cuya actividad principal fue la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo. Este proceso de fusión fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SCVS.IRQ.DRASD.SAS.15.179 del 24 de abril del 2015, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 29 de mayo del 2015, fecha en la cual la fusión quedó perfeccionada.

Como resultado de lo descrito en el párrafo anterior, Textiles el Greco S.A. (compañía absorbente) se hace cargo de todas las obligaciones y compromisos de VPCConsumos S.A. La fusión se realizó mediante el traspaso en bloque a perpetuidad a favor de la compañía absorbente, del patrimonio, activos y pasivos de la compañía absorbida, a su valor en libros US \$ 972.041,52, con base en los estados financieros a febrero 2015. No se presentaron registros contables que afecten el estado de resultados integrales de VPCConsumos S.A. durante el año 2015, por lo cual no se presenta un estado de resultados integrales de VPCConsumos S.A. Una vez incorporados estos saldos en la Compañía absorbente, se efectuaron las eliminaciones de saldos y operaciones entre la entidad que pasó a formar parte de la entidad combinada.

Aumento de Capital

Mediante escritura pública No. 2016-17-01-006-P-0402 celebrada el 9 de agosto del 2016, ante la Notaria Sexta del cantón Quito, se realiza el aumento de capital y reforma de estatuto social de US \$ 410.000,00 a US \$ 895.000,00 y con fecha 25 de Agosto del 2016, fue inscripto en Registro Mercantil de Quito.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de **TEXTILES EL GRECO S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2019 por parte del Representante Legal de la Sociedad y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado emendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 16	Emiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019

Las no principales normas aplicables para el año 2018 son:

NIIF 15 - Alargos provenientes de contratos con clientes vigente a partir de:
 01.01.2018

NIIF 9 - Instrumentos financieros vigente a partir del 01.01.2018.

TEXTILES EL GRÉCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

Estas nuevas normas contables de información financiera que entran en vigencia en el año 2018, la compañía deberá realizar un proceso de implementación que incluya un *Diagnóstico, Implementación y Registros* que deberán ser presentados en los estados financieros de manera retrospectiva por los años 2016 – 2017 y 2018. Así mismo la Compañía deberá demostrar con documentos que justifiquen todo el proceso antes mencionado y el registro o no de los posibles ajustes.

La Compañía estima que la adopción de las emendadas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Sociedad mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Sociedad solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Continuación...

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses, cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por Préstamos Bancarios y Cuentas por Pagar Comerciales y Relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sociedad valoriza los mismos como se describe en la continuación:

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se mide al costo, amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros relacionados y no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 30 hasta 60 días.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA	PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
------	--

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Préstamos Bancarios:** Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el ítem "Gastos Financieros".

(ii) **Cuentas por Pagar Comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

(iii) **Cuentas por Pagar Relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago por préstamos recibidos. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son exigibles en cualquier momento.

4.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Sociedad establece una provision para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

4.4.4 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 transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sociedad especificadas en el contrato se han liquidado.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

2.5 Pagos Anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Sociedad por Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo es registrado al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, así como también, costos internos realizados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sociedad y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son evaluadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Ítems	Vida Útil
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan mientras el activo es

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación..

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas como ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipos e Intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que genere flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

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 el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

2.8.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Sociedad y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Sociedad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2018 y 2017, la Sociedad registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo pagado puesto que el valor determinado sobre la base del 25 % y 22% de las utilidades gravables fue menor.

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 que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta o gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponden a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

La Sociedad tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 15% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FOR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

La Sociedad ha venido determinando anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. A partir del año 2017, se adopta la política relacionada a la aplicación de la NIIF19 Beneficios a Empleados que su cálculo y actualización de la Jubilación Patronal se efectúe cada dos años debido principalmente a la incertidumbre que se manifiestan en los cálculos actuariales, debido a la aplicación de la tasa de descuento, que actualiza la reserva terminal de Jubilación Patronal, que ha sufrido ostensibles variaciones en su % debido al estado en el mercado bursátil internacional de los bonos soberanos que emite el Ecuador y que al ser aplicadas en la actualización de la referida reserva generan serias variaciones que afectan materialmente al Patrimonio a través del ORI y también a los resultados del ejercicio corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año de tal manera que al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sociedad.

2.10 Provisiones

La Sociedad registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercadería en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

TÉXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.
Continuación...

Los ingresos por ventas de mercaderías son reconocidos de la siguiente forma:

El ingreso proveniente de la venta de mercaderías es registrado cuando:

- (i) El monto de la venta puede ser medido confiablemente,
- (ii) Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable,
- (iii) Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sociedad; y
- (iv) Los riesgos y beneficios fueran realmente transferidos al comprador

Las ventas de mercadería en general son reconocidas sobre la entrega y aceptación de las mercaderías por parte del cliente.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- (a) Deterioro de Cuentas por Cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Sociedad, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.
Continuación...

(b) vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7

(f) Beneficios a Empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sociedad.

Las políticas de administración de riesgos de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sociedad a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Sociedad.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Sociedad realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores. La Sociedad determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas. En el 2018 la Administración de la Sociedad ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Sociedad. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Sociedad mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Sociedad y su dispersión geográfica.

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.

La Sociedad mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación	
	2018	2017
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA	AAA-

(c) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando entren, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad.

La Sociedad monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Sociedad agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Préstamos Bancarios	405,041,18	-
Cuentas por Pagar Comerciales	434,306,28	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	-	2,158,43
Al 31 de diciembre de 2017		
Préstamos Bancarios	439,354,53	14,316,86
Cuentas por Pagar Comerciales	602,678,0	-

TEXTILES EL GRECO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

4.2 Riesgo de capitalización

La Sociedad administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Sociedad es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Sociedad son: (i) salvaguardar la capacidad de la Sociedad para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recursos de terceros	641.505,81	2.584.683,11
Menos: Efectivo	<u>6.263,61</u>	<u>144.219,56</u>
Deuda neta	1.834.942,22	2.440.463,81
Total patrimonio	<u>1.186.794,95</u>	<u>1.408.442,86</u>
Capital total	<u>3.021.737,17</u>	<u>3.848.906,67</u>
Ratio de apalancamiento	61%	63%

(Espacio en blanco)

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corrente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y Equivalentes de efectivo:	1.563,67	-	144.219,30	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	1.225.052,27	-	1.962.237,84	-
Total activos financieros	1.231.615,87	-	2.106.457,14	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos Bancarios	1.405.041,18	-	1.439.354,53	144.516,80
Cuentas por Pagar Comerciales	434.306,28	-	602.678,01	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	158,43	-	-	323.333,77
Total pasivos financieros	1.841.505,89	-	2.042.032,54	542.650,57

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	2018	2017
Caja	6.240,61	-3.416,24
Bancos	323,06	55.802,39
Total	6.563,67	54.219,30

TEXTILES EL GRECO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PO451 R EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes Relacionados	(i)	314.356,8	618.543,00
Cientes no Relacionados	(i)	696.772,60	751.308,64
Factoring	(ii)	259.051,13	592.386,20
Provisión de Cuentas Incobrables	(iii)	(45.128,34)	-
Total		<u>1.225.052,20</u>	<u>1.962.237,84</u>

(i) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Cartera Corriente	281.568,55	22,17%	1.121.332,16	53,77%
De 1-60 días	582.202,5	45,84%	254.488,29	12,97%
Más de 60 Días	406.409,46	32,00%	456.416,45	23,26%
	<u>1.270.180,54</u>		<u>1.962.237,84</u>	
Provisión	<u>(45.128,34)</u>	-4%		0%
	<u>1.225.052,20</u>		<u>1.962.237,84</u>	

(ii) Este rubro corresponde a cuentas por cobrar a los Bancos Bolivariano y Produbanco por operaciones de factoring al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(iii) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial		-
Provisión del Año	35.148,49	-
Total	<u>35.148,49</u>	<u>-</u>

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, es como sigue:

	2018	2017
Inventario de Materia Prima	1.70.093,88	133.986,66
Inventario de Producción en Proceso	17.056,83	6.085,84
Inventario de Artículos Terminados	1.505.510,60	1.569.818,09
	<u>2.152.771,37</u>	<u>2.109.888,59</u>
Provisión de Inventarios por Obsolescencia (1)	<u>(157.896,40)</u>	<u>(41.789,09)</u>
Total	<u>1.994.804,97</u>	<u>2.068.099,50</u>

(1) El movimiento de la Provisión de Inventarios por Obsolescencia es el siguiente:

	2018	2017
Saldo Inicial	41.789,09	41.772,83
VNR Inventarios	10.058,61	-
Regulación del Inventario	(106,46)	19,26
Deterioro de Inventarios Pérdida de Valor	106.155,16	-
Total	<u>157.896,40</u>	<u>41.789,09</u>

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue.

	2018	2017
Anticipos y Préstamos Empleados	32.421,10	25.039,95
Anticipos y Préstamos Talleres	1.720,00	170,00
Crédito Tributario Imp. Retenido Fuente (1)	21.729,78	22.658,85
Regalías Anticipadas	15.033,33	-
Garantía de Arriendo	-	1.400,00
Anticipo Magicshop	-	29.287,78
Total	<u>70.904,21</u>	<u>78.556,60</u>

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Otras Propiedades	Total
Año terminado de 2017							
Costo	135,311,55	286,288,97	26,125,10	66,000,00	161,860,60	-	675,586,18
Depreciación Acumulada	(117,642,51)	(112,733,78)	(24,029,78)	(65,340,00)	(105,844,05)	(5,739,20)	(431,329,32)
Valor en Libros	17,669,04	173,555,19	2,095,32	660,00	56,016,55	(5,739,20)	214,256,86
Movimiento 2017							
Ajuste Cuenta Depreciación	1,611,33	3,181,29	1,243,02	660,00	(5,011,11)	.739,11	1,423,38
Depreciación (1)	(10,390,14)	(25,919,85)	(2,100,47)	(660,00)	(40,459,83)	-	(79,530,29)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	17,669,04	173,555,19	2,095,32	660,00	56,016,55	(5,739,20)	178,149,95
Al 31 de Diciembre de 2018							
Costo	135,311,55	286,288,97	26,125,10	66,000,00	161,860,60	-	675,586,18
Depreciación Acumulada	(120,420,30)	(135,472,34)	(24,886,66)	(65,340,00)	(151,316,99)	-	(497,436,23)
Valor en Libros	14,891,25	150,816,58	1,238,50	660,00	10,543,61	-	178,149,95
Movimiento 2018							
Adiciones	332,42	9,821,42	-	-	-	-	109,153,90
Ajustes Cuenta Costo	(1,55)	-	3,874,90	-	5,463,00	-	9,336,35
Ajustes Cuenta Depreciación	29,61	-	(2,548,60)	(660,00)	1,069,06	-	(2,848,00)
Depreciación (1)	(1,585,12)	(18,414,30)	(564,30)	-	(3,349,77)	-	(43,917,53)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	8,033,36	61,407,18	(238,10)	(660,00)	3,182,21	-	1,724,70
Al 31 de Diciembre de 2018							
Costo	144,642,42	386,110,41	40,000,00	166,000,00	57,323,69	-	794,076,41
Depreciación Acumulada	(121,711,81)	(173,886,64)	(28,999,60)	(66,000,00)	(153,597,70)	-	(544,201,78)
Valor en Libros	22,924,61	212,223,77	11,000,37	-	13,725,99	-	249,874,65

(i) El gasto depreciación de cada año es cargado al Costo de Ventas de la Compañía

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El resumen de Otros Activos No Corrientes Intangibles, es como sigue:

	2018	2017
Garantías Ucalarios	53.767,35	53.767,35
Activos por impuestos Diferidos	71.596,99	106.248,34
Microfactoring Cheques en Garantía	104.166,04	-
Jaime Moncayo Ponce Cheques en Garantía	1.886,00	-
Total	231.416,38	160.015,69

NOTA 12. PRESTAMOS BANCARIOS

El resumen de Préstamos Bancarios, es como sigue:

	2018	2017
Préstamos Bancarios (ii)	291.025,50	736.301,90
Factoring (ii)	259.051,13	592.386,20
Sobregiro Bancario (i)	854.964,55	254.983,23
Total	1.405.041,18	1.583.671,33
Clasificación		
Corriente	1.405.041,18	1.459.354,13
No corriente	-	144.316,80
Total	1.405.041,18	1.583.671,33

- (i) Este rubro corresponde a cheques girados y no cobrados de los Bancos Bolivariano y Produbanco.

2018	Saldo	
Banco Produbanco S.A.	11.350,75	Sobregiro Bancario
Banco Bolivariano S.A.	813.613,80	Sobregiro Bancario
	<u>854.964,55</u>	

- (ii) Este rubro corresponde a las operaciones de Factoring realizadas por los Bancos Bolivariano y Produbanco principalmente.

2018	Saldo	Vencimiento	Tasa
Operación Factoring Bolivariano	34.369,01	Hasta el 06 de marzo del 2019	9,48%
Operación Factoring Bolivariano	65.296,61	Hasta el 18 de marzo del 2019	9,48%
Operación Factoring Bolivariano	59.392,51	Hasta el 07 de marzo del 2019	9,48%
	<u>259.051,13</u>		

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 12. PRESTAMOS BANCARIOS. Continuación...

(ii) Corresponden a préstamos con las siguientes instituciones financieras:

<u>2018</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Miners Club de Ecuador	1.967,50	Tarjeta de Crédito	
Operación Factoring	4.221,00	Jaime Moncayo Ponce	
Banco Bolivariano S.A.	145.833,30	Hasta el 31 de enero del 2019	7,63%
Banco Produbanco S.A.	22.908,03	Hasta el 15 de febrero del 2019	9,76%
Banco Produbanco S.A.	110.095,67	Hasta el 30 de octubre del 2019	9,76%
	<u>291.025,50</u>		
<u>2017</u>	<u>Saldo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Banco Bolivariano S.A.	116.666,70	Hasta el 11 de febrero del 2019	9,63%
Banco Bolivariano S.A.	72.222,20	Hasta el 01 de enero del 2019	9,63%
Banco Produbanco S.A.	18.416,36	Hasta el 23 de abril del 2018	9,76%
Banco Produbanco S.A.	53.274,06	Hasta el 01 de agosto del 2018	9,76%
Banco Produbanco S.A.	76.822,31	Hasta el 18 de junio del 2018	9,84%
Banco Produbanco S.A.	158.041,61	Hasta el 15 de febrero del 2019	9,76%
Banco Produbanco S.A.	240.858,66	Hasta el 30 de octubre del 2019	9,76%
	<u>736.301,90</u>		

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	410.649,86	541.244,47
Proveedores del Exterior	23.656,42	51.433,54
Total	<u>434.306,28</u>	<u>602.678,01</u>

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	2018	2017
IVA en Ventas o en Servicios	60.683,80	62.844,69
Impuestos por Pagar	116.394,24	102.759,97
Participación Trabajadores	26.837,17	-
Participación Trabajadores (i)	38.612,60	6.837,15
Impuesto a la Renta por Pagar (i)	-	-
Dividendos por Pagar	2.158,43	-
Fondos de Reserva	41.557,89	4.725,51
Décimo Cuarto Sueldo	13.510,00	4.206,25
Décimo Tercer Sueldo	4.879,86	2.488,04
Aporte IESS	129.415,40	12.629,83
Préstamos IESS	34.601,97	2.007,24
Vacaciones	27.094,81	0.396,99
Sueldos y Salarios	48.573,01	42.266,30
Total	534.120,22	338.161,97

(i) Ver Nota 17

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas es como sigue:

	2018	2017
Préstamos Accionistas	-	296.627,56
Dividendos por Pagar	-	2.158,43
<u>Relacionadas</u>		
Acreceros C.A. Ltda.	-	94.000,00
<u>Anticipo de Clientes</u>		
Anticipo de Clientes	-	1.547,76
Total	-	398.333,77

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Las Provisiones por Beneficios a Empleados, es como sigue:

	2018	2017
Jubilación Patronal	215.341,42	209.285,00
Desahucio	53.012,03	50.706,00
Saldo Final	<u>268.353,45</u>	<u>259.991,00</u>

El movimiento es el siguiente

Provisión Jubilación Patronal

Saldo Inicial		209.285,00	209.285,00
Provisión del Año	(a)	29.460,00	-
Pagos Efectuados		(1.193,58)	-
(Ganancia) Pérdida Actuariales		(22.210,00)	-
Saldo Final		<u>215.341,42</u>	<u>209.285,00</u>

Desahucio

Saldo Inicial		50.706,00	50.706,00
Provisión del Año	(a)	7.031,60	-
Pagos Efectuados		(5.123,97)	-
(Ganancia) Pérdida Actuariales		399,00	-
Saldo Final		<u>53.012,03</u>	<u>50.706,00</u>

- a) El rendimiento promedio de las emisiones de alta calidad emitidas en el mercado de valores local durante el año 2018, es el 7.72%, siendo esta la tasa descuento utilizada para el cálculo de las reservas matemáticas de los planes de beneficios definidos valoradas en el presente informe actuarial.

* Para el año 2017, Ver Nota 2 Principales y/o Prácticas Contables Literal 3.2

TEXTILES EL GRECO S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Conciliación tributaria-contable

	2018	2017
Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores:		
Utilidad del Ejercicio	190.750,69	178.914,33
Base para el 15 % Participación Trabajadores	190.750,69	178.914,33
15 % Participación Trabajadores	28.612,60	26.837,15
Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:		
Utilidad del Ejercicio	190.750,69	178.914,33
(+) VNR Inventarios y Provisión Desamort y Patronal	159.543,90	-
(+) Gastos No Deducibles	1.426,52	20.544,68
(-) Participación Trabajadores y Complemento	28.612,60	26.837,15
Utilidad Gravable	327.108,51	172.621,86
22% Impuesto a la Renta	81.777,13	57.976,81
Impuesto a la Renta Causado	81.777,13	37.976,81
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja	39.463,71	19.991,22
Antic. Determinado Corresp. Ejerc. Fiscal Corriente	41.229,19	36.233,53
Reducción del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)	-	12.796,61
Anticipo Reducido Corresp. Ejerc. Fiscal Declaración	41.229,18	23.436,92
= Imp. a la Renta Causado Mayor al Antic. Determinado	40.547,95	14.539,89
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	39.463,71	19.194,91
(-) Retención en la Fuente	44.431,24	39.463,71
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	57.310,20	16.929,59
Saldo a Favor del Contribuyente	(21.729,78)	(12.658,85)

TEXTILES EL GRECO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. GASTOS POR SU NATURALLEZA

La composición de gastos se muestra a continuación.

2018	Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
	Costo de Ventas	2.720.837,10			2.720.837,10
	Gastos de Personal			131.269,91	131.269,91
	Gastos de Honorarios		12.992,56	130.783,22	143.775,78
	Gastos de Servicios			53.438,66	53.438,66
	Gastos de Arriendo			6.288,26	6.288,26
	Gastos de Publicidad			76.394,95	76.394,95
	Gastos de Combustible		10,00	5.125,49	5.135,49
	Gastos de Seguro			57.106,83	57.106,83
	Gastos de Transporte		8,00	25.185,79	25.193,79
	Gastos de Gestión		1.072,20	8.688,68	9.760,88
	Gastos de Viaje		313,20	26.233,55	26.551,73
	Gastos de Mantenimiento		27,04	53.366,24	53.693,28
	Regalía			101.167,43	201.167,43
	Impuestos y Contribuciones		3.820,34	3.283,65	7.104,10
	Suministros y Materiales		1.239,24	51.144,33	52.383,66
	Deterioro Inventarios		116.213,77		116.213,77
	Deterioro Cuentas por Cobrar		45.128,34		45.128,34
	Participación Trabajadores		28.612,60		28.612,60
	Otros gastos		2.249,32		2.249,32
		2.720.837,10	211.986,81	831.192,74	3.764.016,65