

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	Textil Padilla e Hijos TEXPADILLA CIA. LTDA.,
IR	-	Impuesto a la Renta
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera

Informe de los auditores independientes

A los Socios de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados del ejercicio y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador; hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Asuntos que requieren énfasis:

Llamamos la atención a la Nota 28 de los estados financieros adjuntos, respecto a la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Ecuatoriano y las medidas tomadas para el control de la pandemia. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional. Información adicional comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, que no incluye el juego completo de estados financieros ni el correspondiente informe de auditoría. Se espera que este informe anual de los administradores esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si luego de esa lectura, llegáramos a la conclusión que existe inconsistencias materiales en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

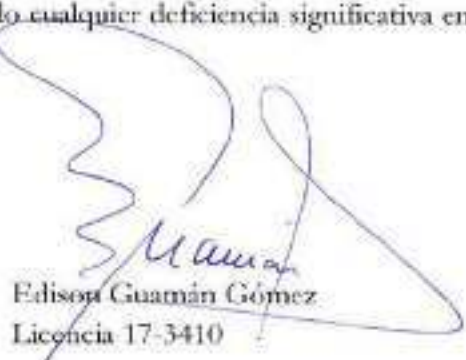
- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.


Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Julio, 20 de 2020.


Edison Guzmán Gómez
Licencia 17-3410

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

		31 de Diciembre de..		31 de Enero de..
	Referencia	2019	2018	2018
	a Notas		(Restablecido)	(Restablecido)
ACTIVOS				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes	4	956,936	537,349	921,107
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	2,667,152	2,528,775	2,845,589
Activos financieros al vencimiento	6	-	174,012	609,104
Inventarios	7	3,380,480	3,328,759	2,120,182
Activos por impuestos corrientes	8	105,186	260,866	154,531
Otros activos corrientes	9	417,228	338,567	491,371
Total del activo corriente		7,226,984	7,168,128	7,141,884
Activo no corriente				
Propiedad, planta y equipo	10	3,355,419	3,034,784	3,143,236
Activos intangibles	11	702,585	624,172	339,954
Activos por derecho de uso	12	481,859	555,214	666,257
Activos financieros al vencimiento	6	507,548	-	-
Activos por impuestos diferidos	8	136,731	282,619	-
Total del activo no corriente		5,184,142	4,496,790	4,149,447
Total activo		12,411,126	11,664,918	11,291,331



William Padilla Pozo
Presidente



Natalia Ampudia
Contadora General

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

		31 de Diciembre de..	
	Referencia a Notas	2019	2018 (Restablecido)
Resultado integral del ejercicio		1,201,205	1,218,324
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de los trabajadores en las utilidades	16	271,636	344,005
Impuesto a la renta, corriente y diferido	8	412,500	188,678
Efecto de adopción NIIF 16	2	(97,151)	(106,321)
Deterioro castigo de cuentas por cobrar, neto	5	6,792	5,749
Depreciaciones de activos fijos	10	431,361	408,091
Amortización de activos intangibles	11	142,761	114,986
Amortización de activos por derecho de uso	12	120,465	111,043
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	16	118,399	355,074
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	16	(5,991)	252,251
Costo financiero por pasivo por arrendamiento	12	78,711	93,655
Activos por impuestos diferidos	8	145,889	(282,619)
Pasivos por impuestos diferidos	8	(13,379)	1,675
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		(145,169)	311,065
Inventarios		248,279	(1,208,578)
Activos por impuestos corrientes		155,679	(106,335)
Otros activos corrientes		(78,861)	153,004
Acreedores comerciales		274,381	(139,991)
Pasivos por impuestos corrientes		(562,982)	(205,455)
Pasivos acumulados		(357,542)	(356,644)
Otros pasivos corrientes		(7,444)	33,437
Obligaciones por beneficios definidos		(9,504)	(2,886)
Efectivo provisto por las actividades de operación		2,336,034	1,182,209


 Wilfrim Padilla Pozo
 Presidente


 Natalia Ampudia
 Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

		31 de Diciembre de..	
	Referencia a Notas	2019	2018 (Restablecido)
INGRESOS			
Ventas de bienes y servicios	21	13,387,194	13,189,684
Costos			
Costo de ventas	22	(8,697,749)	(8,342,991)
Utilidad bruta		4,689,445	4,846,693
Gastos administración y ventas	23	(2,545,632)	(2,407,557)
Utilidad en operación		2,143,813	2,439,136
Ingresos (gastos) financieros, netos		(146,956)	(54,869)
Otros ingresos (gastos), netos		(457,586)	(505,723)
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		1,539,270	1,879,351
Impuesto a la renta, corriente y diferido	8	(412,500)	(188,678)
Utilidad neta del ejercicio		1,126,770	1,690,673
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasifican al resultado del periodo:			
Garancia (pérdida) actuariales de beneficios definidos		74,435	(472,349)
Total resultado integral		1,201,205	1,218,324


 Vladimir Padilla Pozo
 Presidente


 Natalia Ampudia
 Contadora General

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA.LTDA.

ESTRATEGIA DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

OTRO (Expropiación de S. dólares)

Forma

	Capital Social	Reservas legal	aplicación por primera vez de las NIIF	resultado integral	retenidas	Forma
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (Previamente reportado)	2,738,780	438,055	(4,284)	(4,941)	2,610,957	5,778,565
Efecto de adopción NIIF 16	-	-	-	-	(107,688)	(107,688)
Saldo al 1 de enero de 2018 (Restablecido)	2,738,780	438,055	(4,284)	(4,941)	2,503,269	5,670,877
Efecto de adopción NIIF 16	-	-	-	-	(106,321)	(106,321)
Apropiación de reservas	-	80,923	-	-	(80,923)	-
Aumento capital	375,000	-	-	-	(375,000)	-
Dividendos autorizados por la Junta General de Socios de mayo de 2018	-	-	-	-	(1,130,007)	(1,130,007)
Resultado integral del año	-	-	-	(472,351)	1,690,673	1,218,322
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (Restablecido)	3,113,780	518,978	(4,284)	(477,292)	2,609,380	5,760,560
Efecto de adopción NIIF 16	-	-	-	-	(97,151)	(97,151)
Apropiación de reservas	-	81,350	-	-	(81,350)	-
Dividendos autorizados por la Junta General de Socios de abril de 2019	-	-	-	-	(1,025,027)	(1,025,027)
Dividendos autorizados por la Junta General de Socios de diciembre de 2019	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Resultado integral del año	-	-	-	74,435	1,126,770	1,201,205
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3,113,780	600,328	(4,284)	(402,857)	1,532,622	4,839,589



Wilmar Padilla Pozo
Presidente



Natalia Ampudia
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

		..31 de Diciembre de..	
	Referencia a Notas	2019	2018 (Restablecido)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		12,786,397	12,992,019
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios		(7,719,138)	(9,267,426)
Efectivo pagado por y a empleados		(2,280,099)	(1,899,454)
Pagos por impuestos		(457,125)	(642,930)
Efectivo provisto por las actividades de operación		2,330,034	1,182,209
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Aumento (disminución) en activos financieros al vencimiento	6	(333,537)	435,092
Adquisición de intangibles	11	(221,174)	(399,204)
Adquisición de activos fijos	10	(751,996)	(299,639)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1,306,706)	(263,751)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento de préstamos de relacionadas		182,145	285,176
Aumento de obligaciones financieras		455,071	12,961
Pagos de contratos de arrendamiento	12	(168,168)	(168,168)
Dividendos pagados		(1,072,790)	(1,159,960)
Efectivo usado en actividades de financiamiento		(603,741)	(1,029,990)
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		419,587	(111,533)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	4	537,349	648,881
Efectivo y equivalentes al final del periodo	4	956,936	537,349


 Vladimir Padilla Pozo
 Presidente


 Natalia Ampudia
 Contadora General

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

PASIVOS	Referencia a Notas	„31 de Diciembre de.. 2019	2018 (Restablecido)	„1 de Enero de.. 2018 (Restablecido)
Pasivos corrientes				
Acreedores comerciales	13	1,242,169	931,258	1,178,937
Obligaciones con instituciones financieras	14	348,496	12,962	372,227
Préstamos de relacionados	15	745,846	383,358	98,182
Pasivos por arrendamientos	12	102,833	86,316	74,513
Pasivos por impuestos corrientes	8	506,474	656,956	673,733
Pasivos acumulados	16	605,981	691,888	704,527
Otros pasivos corrientes	17	1,083,812	1,39,019	135,535
Total del pasivo corriente		4,635,593	2,901,758	3,137,652
Pasivos no corrientes				
Préstamos de relacionados	15	519,785	700,128	700,128
Pasivos por arrendamientos	12	410,053	505,427	591,744
Obligaciones con instituciones financieras	14	119,536	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	18	1,673,061	1,770,158	1,165,718
Pasivos por impuestos diferidos	8	13,508	26,887	25,211
Total del pasivo no corriente		2,935,944	3,002,600	2,482,801
Total pasivo		7,571,537	5,904,357	5,620,453
PATRIMONIO (según estado adjunto)	20	4,839,589	5,760,560	5,670,877
Total pasivo y patrimonio		12,411,126	11,664,918	11,291,330


 Vladimir Padilla Pezo
 Presidente


 Natalia Ampudia
 Contadora General

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2019

- ✓ Se realizó la apropiación de utilidades del ejercicio 2019 para incrementar la reserva legal por valor de US\$81,350.16.
- ✓ Se registró dividendos por US\$1,000,000 del año 2018. Se pagaron en efectivo US\$1,072,790.

2018

- ✓ Se realizó la apropiación de utilidades del ejercicio 2018 para incrementar la reserva legal por valor de US\$80,923.
- ✓ Se registró dividendos por US\$1,130,007, de los cuales al ejercicio 2018 corresponde US\$312,513. Se pagaron en efectivo US\$1,159,960.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 8 de enero de 2001 en Quito, bajo la denominación de TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril de 2001. En el año 2004 se realizó la transferencia de activos y pasivos del negocio del señor Manuel Vicente Padilla Bonilla a la Compañía para el inicio de sus operaciones. El 100% del capital social corresponde a inversión escuturiana.

Su domicilio principal está registrado en el Sector de Alangaf en las calles Puerto Rico S2-16 y Av. Argentina de la ciudad de Quito.

1.2. Operaciones

La principal actividad es la compra e importación de materias primas e insumos para la elaboración, terminación y estampado de telas de la línea deportiva. Actualmente, la comercialización se realiza en el mercado nacional.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 125 y 117 empleados, respectivamente.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente;
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables;

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, y emiendas por primera vez en sus estados financieros que inician el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos
- CINIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias
- NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa
- NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIC 12 Impuesto a las ganancias
- NIC 23 Costos por préstamos
- NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

La adopción de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones generó un impacto de US\$549,093 en el activo, US\$591,744 en el pasivo, US\$42,651 en el patrimonio y US\$63,670 en el resultado 2018, los cuales se detallan más adelante en la nota 2.22

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también emiendas y mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado de forma anticipada. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las siguientes fechas:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresadas en U. S. dólares)

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria a partir de los ejercicios a iniciar en:
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Adicionalmente, la NIIF 17 Contratos de seguros, con fecha de entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

2.4. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía 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 Compañía.

2.5. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo 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 subregíros bancarios.

2.6. Activos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 3, a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.6.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

2.6.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como correspondi. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgida de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.6.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes", "Activos financieros al vencimiento" y "Cuentas comerciales y otras por cobrar". Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 3).

Efectivo y 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.

Activos financieros al vencimiento: Son inversiones financieras a plazos superiores a 90 días. Estas inversiones se registran a su valor nominal más los intereses generados.

Cuentas comerciales por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Se se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 90 días.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

2.6.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar con base en: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes.

Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 5).

2.7. Pasivos financieros

2.7.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "Cuentas por pagar a proveedores, y "otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.7.2 Acreedores comerciales:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

2.7.3 Préstamos de relacionados:

Son obligaciones de pago por financiamientos recibidos y son pagaderas en el corto y largo plazo más los intereses acordados entre las partes.

2.7.4 Obligaciones con instituciones financieras:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de pago se presentan en el rubro "Préstamos con instituciones financieras" y se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

2.7.5 Pasivos por arrendamiento:

Son obligaciones generadas por contratos de arrendamiento, que generan un activo por derecho de uso y son inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros, descontados tasas vigentes a la fecha de suscripción de los contratos. Ver Nota 12.

2.7.6 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.8. Inventarios -

Los inventarios se valoran al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Los costos incurridos para llevar las existencias a su ubicación y condición actuales se contabilizan de acuerdo a los siguientes criterios:

- Materias primas: Costo de adquisición siguiendo el método promedio ponderado.
- Productos terminados y productos en curso: Costo de materiales y mano de obra directos y una proporción de los costos indirectos de fabricación en base a la capacidad operativa normal, excluyendo los costos por gastos financieros.
- Repuestos y otros: Costo de adquisición siguiendo el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en la actividad normal de la Compañía menos el costo estimado para la finalización del producto y el costo estimado de la comercialización.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.9. Propiedad, planta y equipo-

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o 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.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

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

	<u>Vida útil (en años)</u>
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de seguridad	3

iv) Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Un componente de propiedad, planta y equipo, o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.10. Activos intangibles -

i) Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

ii) Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

iii) Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.11. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

2.12. Impuesto a la renta corriente y diferido –

Activos por impuestos corrientes - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado, impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.13. Provisiones –

Las 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 que incorporen beneficios económicos, 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14. Beneficios a empleados

i) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "Beneficios sociales a empleados" en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Participación a trabajadores:** El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.
- **Otras provisiones:** corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

h) Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 beneficiará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costos de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 4.25% (2017: 4.02%) anual para los años 2018 y 2017, equivalente a la tasa de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros 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 resultados o a otros resultados integrales (patrimonio) en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.15. Arrendamientos -

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

Los arrendamientos operativos generan un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

arrendamiento futuro, descontados utilizando las tasas incrementales por préstamos vigentes a las fechas que se celebraron los contratos de arrendamientos. Por estos activos se reconoce la amortización y de los pasivos los intereses en el estado de resultados.

Los arrendamientos a corto plazo (12 meses) y que no existe certeza razonable en su renovación se reconocen en el resultado del periodo como arrendamientos operativos empleando el método de línea recta.

2.16. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos son principalmente por la venta de mercancías, y se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente, quien tiene discreción sobre los mercados y los precios para la prestación de los servicios y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los bienes entregados.

Se requiere que el cliente de conformidad de los bienes efectivamente entregados de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

2.17. Costos y gastos –

Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.18. Costos por intereses –

Los costos por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.19. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y procesar el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.20. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los socios de **TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.21. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.22. Cambios en políticas y estimaciones contables –

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019, han sido reformulados por la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos. Al 31 de diciembre de 2019, excepto por la mencionada reformulación, y las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la CINIIF 23 desde el 1 de enero de 2019, los estados financieros separados no presentan cambios en políticas contables y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Impacto general de la aplicación anticipada de las NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas. En general, es efectiva para los períodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

La Administración de la Compañía decidió adoptar la NIIF 16 Arrendamientos, para reconocer el golpeón del área de tejeduría, según los contratos que se incluye en la Nota 26.

Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía hizo uso del recurso práctico disponible en la transición a las NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o con anterioridad.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

La Compañía aplicó la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados al 1 de enero 2019. La Administración de la Compañía concluyó que la nueva definición de arrendamiento de la NIIF 16, no cambia la evaluación efectuada, debido a que los contratos celebrados por la Compañía cumplen el criterio de contrato de arrendamiento.

Impactos de los contratos de Arrendamiento

Arrendamientos operativos

NIIF 16 cambia la forma en que se contabilizan los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, estaban fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

- a) Reconoció activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- b) Reconoció la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados;
- c) Separó el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Los contratos de arrendamiento de la Compañía, no incluyen incentivos de arrendamiento.

Para cumplir con NIIF 16, los activos por derecho de uso se analizaron para identificar indicios por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplaza el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos. No se presentaron indicios de deterioro de estos activos.

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor se optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, según lo permitido por la NIIF 16.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Quantificación de los efectos de la adopción de la NIIF 16

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por US\$512,867.

Un resumen de los impactos de la aplicación de la NIIF 16, en los estados financieros de la Compañía, son como sigue:

Cuenta	AL 31/12/18	Ajustes NIIF 16	AL 1/1/19
<u><i>Estado de situación financiera:</i></u>			
Activos por derecho de uso	-	555,214	555,214
Activos intangibles	763,974	(139,802)	624,172
Activos por impuestos diferidos	148,939	133,681	282,619
Pasivos por arrendamientos corto plazo	-	(86,316)	(86,316)
Pasivos por arrendamientos largo plazo	-	(505,427)	(505,427)
Efecto neto en el patrimonio	5,803,211	(42,651)	5,760,560
<u><i>Estado de resultados integrales:</i></u>			
Costo de ventas	(8,344,135)	1,144	(8,342,991)
Gastos administración y ventas	(2,430,057)	22,501	(2,407,557)
Ingresos (gastos) financieros, neto	39,596	(93,655)	(54,060)
Impuesto a la renta, corriente y diferido	(322,359)	133,681	(188,678)
Efecto neto en el resultado	1,154,654	63,670	1,218,324

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

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:

i. Vida útil de propiedad, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.9 la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

ii. Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada período contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.11.

iii. Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y devaluación se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.14.

iv. Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar; la Nota 3 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo comprende lo siguiente:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Caja Chica	2,050	2,050
Caja general	11,497	-
Bancos	366,041	34,130
Inversiones como plazo instituciones financieras	577,348	501,169
	<u>956,936</u>	<u>537,349</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Las inversiones, para el 2019 y 2018, fueron realizadas en el Banco Internacional; a continuación, un resumen:

Al 2019						
TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	21/10/2019	20/01/2020	6,0%	570,596	6,752	577,348
				<u>570,596</u>	<u>6,752</u>	<u>577,348</u>
Al 2018						
TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	27/11/2018	03/01/2019	3,6%	301,169	-	301,169
Certificado de depósito	12/10/2018	11/01/2019	4,1%	200,000	-	200,000
				<u>501,169</u>	<u>-</u>	<u>501,169</u>

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de estas cuentas, es como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		2019	2018
Cuentas comerciales	(I)	2,737,292	2,591,652
Otras cuentas por cobrar		3,198	3,668
Provisión por deterioro		(73,337)	(66,545)
		<u>2,667,152</u>	<u>2,528,775</u>

- (I)** Las cuentas por cobrar comerciales generan interés únicamente cuando se llega a un acuerdo de pago mediante pronunciación judicial y el cliente cumple con ese acuerdo. Se emiten a 90 días promedio. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		2019	2018
		Total	Total
Corriente		1,470,888	1,095,189
Vencido:			
De 0 a 30 días		572,899	657,369
De 31 a 60 días		266,755	370,834
De 61 a 90 días		148,157	172,366
De 91 a 120 días		82,032	58,642
Más de 121 días		196,562	237,252
Total		<u>2,737,292</u>	<u>2,591,652</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

El movimiento de las provisiones de deterioro de cuentas por cobrar, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Saldo inicial	(66,545)	(72,010)
Castigos	54,041	27,998
Provisión año	(26,244)	(22,534)
Estimación del año-gasto financiero	(34,580)	(11,214)
Saldo final	(73,337)	(66,545)

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS AL VENCIMIENTO

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	2019	2018
Banco Internacional		
Inversiones financieras a costo amortizado	507,548	174,012
	507,548	174,012
Clasificación:		
Corto plazo	-	174,012
Largo plazo	507,548	-
	507,548	174,012

En 2019 y 2018, estas inversiones fueron realizadas en los bancos Pichincha e Internacional, respectivamente, a continuación, un detalle:

Al 2019

TIPO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito (I)	23/12/2019	04/01/2021	7.0%	200,000	309	200,309
Certificado de depósito (I)	28/08/2019	27/09/2021	7.0%	300,000	7,240	307,240
				500,000	7,548	507,548

Al 2018

TIPO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito (I)	14/01/2018	28/01/2019	5.5%	165,000	9,012	174,012
				165,000	9,012	174,012

(I) Estos depósitos garantizan cartas de crédito y préstamos con instituciones del sistema financiero.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 7- INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Materias primas (1)	905,072	1,297,686
Productos en proceso	216,502	186,236
Productos terminados	927,135	744,358
Repuestos y Otros	249,178	154,449
Importaciones en tránsito	792,087	946,030
Inventario por Deterioro Fisico	(9,463)	-
	<u>3,080,480</u>	<u>3,328,759</u>

(1) Principalmente hilos y otros insumos para la producción.

El movimiento de las provisiones de deterioro de cuentas por cobrar, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Saldo inicial	-	-
Provisión año	(9,463)	-
Saldo final	<u>(9,463)</u>	<u>-</u>

NOTA 8- IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR (1)	-	85,426
Anticipo IR	-	35,897
Crédito tributario ISD (2)	-	13,845
Crédito Tributario IVA (3)	105,186	125,698
	<u>105,186</u>	<u>260,866</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

- (1) Corresponde a las retenciones del impuesto a la renta realizada por clientes.
- (2) Los valores por pago de ISD que según legislación vigente, se consideran créditos tributarios.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye, los valores que se originan por crédito tributario del IVA.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	261,579	469,622
IVA ventas y retenciones del IVA por pagar	178,045	116,263
Retenciones en la fuente de IR por pagar	66,450	71,071
	<u>506,474</u>	<u>656,956</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
Gasto del impuesto corriente	413,671	469,622
Gasto (ingreso) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(1,171)	(280,944)
Total gasto de impuestos	<u>412,500</u>	<u>188,678</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(Ver siguiente página)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
Utilidad con efecto de aplicación NIIF 16	1,810,906	2,223,356
Mas: Efecto de aplicación NIIF 16	-	70,011
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	1,810,906	2,293,367
Menos: participación trabajadores	(271,636)	(344,885)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,539,270	1,949,362
Mas: Gastos no deducibles	(2) 219,006	140,148
Menos: Ingresos exentos	(1) (7,625)	(24,513)
Mas: Participación a trabajadores de ingresos exentos	997	3,558
Menos: Deducciones incremento neto empleados	(96,964)	(190,866)
Utilidad gravable	1,654,683	1,878,487
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	413,671	469,622
Efecto de diferencias temporarias	(1,171)	(280,944)
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	412,500	188,678

(1) Principalmente corresponde a indemnizaciones de seguros.

(2) Principalmente por jubilación patronal.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	136,731	282,619
Pasivo por impuestos diferidos	13,508	26,887
<i>Impuestos diferidos, neto</i>	<u>123,223</u>	<u>255,733</u>

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	<u>Saldos al</u> <u>comienzo</u> <u>del año</u>	<u>Efecto</u> <u>NIIF</u> <u>de</u>	<u>Reconocido</u> <u>en</u> <u>resultados</u>	<u>Saldos</u> <u>al fin</u> <u>del año</u>
Año 2019				
<i>Diferencias temporarias</i>				
Jubilación Patronal	86,598	-	(50,617)	35,981
Desahucio	62,341	-	(51,611)	10,730
Activos fijos	(26,887)	-	13,379	(13,508)
Derechos de uso (Activo)	71,407	(71,407)	47,703	47,703
Derechos de uso (Pasivo)	62,274	(62,274)	39,951	39,951
Inventarios	-	-	2,366	2,366
Total	255,733	(133,681)	1,171	123,223

	<u>Saldos al</u> <u>comienzo</u> <u>del año</u>	<u>Reconocido</u> <u>en</u> <u>resultados</u>	<u>Saldos</u> <u>al fin</u> <u>del año</u>
Año 2018			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Jubilación Patronal	-	86,598	86,598
Desahucio	-	62,341	62,341
Activos fijos	(25,211)	(1,676)	(26,887)
Derechos de uso (Activo)	-	71,407	71,407
Derechos de uso (Pasivo)	-	62,274	62,274
Total	(25,211)	280,944	255,733

Aspectos tributarios

Periodos abiertos a revisión

La facultad de determinación de obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no se hubieran declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial 111 de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

Impuesto a la renta

Dividendos

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

- Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.
- En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en: bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300,000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2,800 hasta US\$76,600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3,900 hasta US\$ 87,100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotacachi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Otros aspectos

- Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta:
 - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii) Servicios educativos, y
 - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento.
- Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 40% la participación que debe tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

netos iguales o superiores a US\$ 100.000.000 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.

- Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para devaluación y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
 - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
 - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administrados por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.
 Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.
- Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al haberlo.

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.
- No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		2019	2018
Préstamos a empleados	(1)	24,564	30,161
Garantías	(2)	5,000	4,500
Seguros pagados por anticipado	(3)	42,976	38,643
Otros pagos anticipados	(3)	299	-
Anticipo proveedores	(4)	344,389	262,398
CIF pagado por anticipado		-	2,665
		<u>417,228</u>	<u>338,367</u>

- (1) Corresponden a préstamos personales y directos a los empleados.
(2) Incluye garantía por trámite de importación de materia prima. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Mediterranean Shipping Company	4,500	4,500
	<u>4,500</u>	<u>4,500</u>

- (3) Corresponde a primas de seguros contratados por la Compañía.
(4) Corresponden a anticipos a proveedores por varios conceptos. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Anticipo proveedores nacionales	51,958	129,917
Anticipo proveedores del exterior	292,431	132,482
	<u>344,389</u>	<u>262,398</u>

Los anticipos a proveedores nacionales incluyen:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Ango Pallas Segundo Wilmer	4,140	-
Impuesto Salida de Divisas	26,360	-
LexushuóEcuador Sociedad Civil y Comercial	1,000	-
Padilla Proaño Santiago Javier	2,576	-
Pinto Heredia María Paulina	1,207	-
Rodríguez Valverde Daisy Evelyn	2,121	-
Valencia Campaña Alberto David	8,960	-
Constructora Raíces Altavero S.A.	-	115,241
Campos Betancourt Adolfo Fleming	-	1,500
Industria Andina de Transformadores S.A.	-	5,325
Pando Díaz Daniela	746	3,747
Suárez Martínez Tatiana Maribel	1,803	1,803
Otros	3,046	2,401
	<u>51,958</u>	<u>129,917</u>

Los anticipos a proveedores del exterior incluyen:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Auritimpex	-	5,000
Escarte, Automatización y Servicios S.L.	3,206	-
Fukutex S.A.	140,204	-
Indorama Industries Limited	15,840	-
Jiang Long Machine Co. Ltd.	10,448	-
ICV Electronica Textil Varese	-	4,478
KangWall Spring Co. Ltd.	35,324	-
Lafer	-	41,749
MT Construction Machine	5,455	8,103
Moon Mac SRL	5,994	-
Solsons Impex Private Limited	-	-
Sulima International PTE.	45,000	40,000
Unitex Textile Machinery	10,629	23,152
Zhejiang Hongyi Petrochemicals	18,416	-
Otros	2,315	10,000
	<u>292,431</u>	<u>132,482</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Construcciones y edificaciones	1,077,920	1,056,045
Maquinaría y equipo	3,666,663	3,030,994
Herramientas	382,535	353,436
Equipo de oficina	7,600	7,252
Muebles y enseres	50,146	44,685
Vehículos	156,559	156,559
Equipos de computación y seguridad	168,288	142,296
Construcciones en curso	40,336	11,858
	<u>5,550,068</u>	<u>4,812,125</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(2,194,148)	(1,976,840)
	<u>3,355,919</u>	<u>2,835,285</u>
Terrenos	199,500	199,500
Total	<u>3,355,419</u>	<u>3,034,784</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Saldo inicial	3,034,784	3,577,487
Adiciones, netas	751,996	(134,611)
Depreciación - gasto	(431,361)	(408,091)
Saldo final, neto	<u>3,355,419</u>	<u>3,034,784</u>

NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a pagos por compra de software contable y de producción, a continuación, un resumen:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

		...31 de diciembre de...	
		2019	2018 (Restablecido)
Software contable y de producción	(1)	82,254	71,251
Mejoras a Propiedades arrendadas	(2)	1,112,103	901,933
		<u>1,194,357</u>	<u>973,183</u>
Menos:			
Amortización acumulada		(491,772)	(349,011)
		<u>702,585</u>	<u>624,172</u>

Los movimientos del activo intangible Software; fue como sigue:

		...31 de diciembre de...	
(1)		2019	2018
Saldo inicial, neto Software		4,092	13,392
Adiciones, neto		11,004	-
Amortización - gasto		(6,292)	(9,300)
Saldo final, neto		<u>8,803</u>	<u>4,092</u>

Los movimientos del activo intangible correspondiente a mejoras a propiedades arrendadas; fue como sigue:

		...31 de diciembre de...	
(2)		2019	2018 (Restablecido)
Saldo inicial, mejoras a propiedades		620,080	326,562
Adiciones, neto		210,170	399,204
Amortización - gasto		(136,467)	(105,686)
Saldo final, neto		<u>693,782</u>	<u>620,080</u>

NOTA 12- ACTIVOS POR DERECHOS DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

La Compañía mantiene contratos de arrendamientos en la calle Chile De 1-23 y Montúfar para uso de local comercial y bodega en la Av. Puerto Rico S2-16 y Av. Argentina (Amaguilla) para uso de la producción de tejeduría. Tal como se explica en la Nota 2.22 la Compañía adoptó la NIIF 16 Arrendamientos, para el registro de estas operaciones. Tal situación generó los siguientes rubros contables en los estados de resultados integrales y de situación financiera:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	Derechos de uso de inmuebles en:			
	Planta tejeduría	Local centro	Bodega centro	Total
<i><u>Activos por derecho de uso</u></i>				
Al 31 de diciembre del 2017	-	-	-	-
Ajuste por adopción NIIF 16	357,232	190,169	118,856	666,257
Al 1 de enero del 2018	357,232	190,169	118,856	666,257
Amortización	(59,539)	(31,695)	(19,809)	(111,043)
Al 31 de diciembre del 2018	297,693	158,474	99,046	555,214
Adiciones / Ajustes	25,259	13,447	8,404	47,110
Amortización	(54,591)	(34,384)	(21,490)	(110,465)
Al 31 de diciembre del 2019	258,362	137,536	85,960	481,859
<i><u>Pasivos por arrendamientos</u></i>				
Al 31 de diciembre del 2017	-	-	-	-
Ajuste por adopción NIIF 16	357,232	190,169	118,856	666,257
Al 1 de enero del 2018	357,232	190,169	118,856	666,257
Costos financieros	50,216	26,732	16,707	93,655
Pagos	(90,168)	(48,000)	(30,000)	(168,168)
Al 31 de diciembre del 2018	317,280	168,901	105,563	591,744
Adiciones / Ajustes	5,673	3,020	1,887	10,580
Costos financieros	42,205	22,466	14,041	78,711
Pagos	(90,168)	(48,000)	(30,000)	(168,168)
Al 31 de diciembre del 2019	274,988	146,387	91,492	512,867

La clasificación por el vencimiento de los pasivos por arrendamientos, es como sigue:

	31 de Diciembre de..	31 de Diciembre de..	1 de Enero de..
	2019	2018	2018
		(Restablecido)	(Restablecido)
<i><u>Clasificación:</u></i>			
Corriente	102,813	86,316	74,513
No corriente	410,053	505,427	591,744
	512,867	591,744	666,257

NOTA 13 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Proveedores del exterior	488,825	316,869
Proveedores locales	753,344	614,390
	<u>1,242,169</u>	<u>931,258</u>

NOTA 14 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Banco Internacional		
Préstamo que devenga una tasa de interés del 8,95%, con pagos mensuales hasta el 20 de septiembre del 2021. Garantizado con los certificados de depósito que la Compañía mantiene con esta institución financiera.	266,875	-
Préstamo que devenga una tasa de interés del 8,95%, con pagos mensuales hasta el 20 de enero del 2021. Garantizado con los certificados de depósito que la Compañía mantiene con esta institución financiera.	200,000	-
Préstamo que devenga una tasa de interés del 8,00%, con pagos mensuales hasta el 19 de enero del 2019. Garantizado con los certificados de depósito que la Compañía mantiene con esta institución financiera.	-	12,500
Subrogos	-	-
Intereses por pagar	1,158	462
	<u>468,033</u>	<u>12,962</u>
Clasificación:		
Corto plazo	348,496	12,962
Largo plazo	119,536	-
	<u>468,033</u>	<u>12,962</u>

El detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

Año	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
2019	-	12,962
2020	348,496	-
2021	119,536	-
	<u>468,033</u>	<u>12,962</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 15 - PRÉSTAMOS DE RELACIONADAS

Un resumen de este rubro, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos de socios		
Préstamos que devengan una tasa de interés del 11.83%, con pagos únicos al vencimiento entre octubre 2019 y noviembre del 2020. Garantizado con firma del Gerente General.	245,811	191,320
Préstamos de otras partes relacionadas		
Préstamos que devengan tasas de interés entre el 8.13% y 11.83%, con pagos únicos al vencimiento en abril 2020 y pagos trimestrales hasta marzo del 2023. Garantizado con firma del Gerente General.	(1) 1,000,128	877,000
Intereses por pagar	19,693	15,466
	<u>1,265,631</u>	<u>1,083,486</u>
Clasificación:		
Corto plazo	745,846	383,358
Largo plazo	519,785	700,128
	<u>1,265,631</u>	<u>1,083,486</u>

- (1) Incluye un préstamo recibido de la Sociedad Civil y Comercial Textil Padilla E. Hijos que devenga una tasa de interés del 8.13% anual, con vencimientos trimestrales a partir del 21 de julio del 2018. Este préstamo está respaldado en un contrato de mutuo con firma de los ejecutivos de la Compañía. Los pagos están previstos de acuerdo al siguiente cronograma:

Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

	...31 de diciembre de...	
Año	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2019	-	383,358
2020	745,846	700,128
2021	519,785	-
	<u>1,265,631</u>	<u>1,083,486</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 16 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Participación de trabajadores	271,636	344,005
Sueldos por pagar	163,092	211,341
Beneficios sociales	138,506	112,675
Otros por pagar a trabajadores	32,348	23,867
	<u>605,981</u>	<u>691,888</u>

Participación trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de los pasivos acumulados, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Saldo inicial	344,005	444,894
Provisión	271,636	344,005
Pagos efectuados	(344,005)	(444,894)
Saldo final	<u>271,636</u>	<u>344,005</u>

NOTA 17 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
HSS por pagar	70,762	80,873
Anticipos clientes	13,051	10,383
Dividendos por pagar	1,000,000	47,763
	<u>1,083,812</u>	<u>139,019</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Los movimientos de los dividendos por pagar, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Saldo inicial	47,763	77,716
Provisión	2,025,027	1,130,007
Pagos efectuados	(1,072,790)	(1,159,568)
Saldo final	1,000,000	47,763

NOTA 18 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Jubilación patronal	1,407,612	1,289,213
Dotificación por desahucio	465,449	480,944
	1,873,061	1,770,158

La Compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Saldo inicial	1,289,213	934,139
Costo de servicio	91,355	73,422
Costos financieros	52,568	36,022
Otros resultados integrales	(10,105)	254,316
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(15,419)	(8,686)
Saldo final	1,407,612	1,289,213

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de DICIEMBRE DEL 2019****(Expresadas en U. S. dólares)****Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Saldo inicial	480.944	231.579
Costo de servicio	23.396	16.610
Costos financieros	19.524	8.922
Otros resultados integrales	(48.911)	226.719
Beneficios pagados	(9.504)	(2.886)
Saldo final	465.449	480.945

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
	%	%
Tasa(s) de descuento	3,62	4,25
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,5	1,5

Análisis de Sensibilidad: Jubilación patronal

Efecto de aumento o disminución de 0,5% en las variables

	2019		2018	
0,5% incremento en la tasa de descuento	US\$	(14,425)	US\$	(12,573)
0,5% decremento en la tasa de descuento	US\$	15,600	US\$	13,550
0,5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$	15,859	US\$	13,861
0,5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$	(14,786)	US\$	(12,962)
0,5% incremento en la tasa de incremento de pensiones		N/A		N/A
0,5% decremento en la tasa de incremento de pensiones		N/A		N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida		N/A		N/A

Análisis de Sensibilidad: Vejez

Efecto de aumento o disminución de 0,5% en las variables

	2019		2018	
0,5% incremento en la tasa de descuento	US\$	(3,029)	US\$	(2,302)
0,5% decremento en la tasa de descuento	US\$	3,273	US\$	2,483
0,5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$	3,426	US\$	2,632
0,5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$	(3,203)	US\$	(2,465)
0,5% incremento en la tasa de incremento de pensiones		N/A		N/A
0,5% decremento en la tasa de incremento de pensiones		N/A		N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida		N/A		N/A

NOTA 19 - RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de Administración del riesgo financiero son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. Se establecen controles y acciones, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos. Los departamentos de crédito y finanzas en cumplimiento de sus funciones identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Las políticas de Administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos que se enfrentan, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, 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.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos de mercado:

- **Riesgo de tasa de interés:** Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.
- **Riesgo de moneda:** La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. La compañía administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía 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 vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período restante a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	Menos de 1 año	Más de 1 año
<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>		
Efectivo y equivalente	956,936	-
Cuentas comerciales y otras por cobrar	2,667,152	-
Activos financieros al vencimiento	-	507,548
Acreedores comerciales	1,242,169	-
Préstamos con instituciones financieras	348,496	119,536
Préstamos de relacionados	745,846	519,785
Pasivos por arrendamientos	102,813	410,033
<i>Al 31 de diciembre de 2018</i>		
Efectivo y equivalente	537,349	-
Cuentas comerciales y otras por cobrar	2,528,775	-
Activos financieros al vencimiento	174,012	-
Acreedores comerciales	931,258	-
Préstamos con instituciones financieras	12,962	-
Préstamos de relacionados	383,358	700,128
Pasivos por arrendamientos	86,316	505,427

Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés; conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Préstamos con instituciones financieras	468,033	12,962
Préstamos de relacionadas	1,265,631	1,083,486
Menos: Efectivo y equivalentes	(956,936)	(537,349)
Deuda neta	776,728	559,099
Total Patrimonio	4,839,589	5,760,560
Índice de deuda neta y patrimonio	16%	10%

17.1 Instrumentos financieros

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018
Activos financieros		
<i>Cuentas amortizadas:</i>		
Efectivo y equivalente	(1) 956,936	537,349
Cuentas comerciales y otras por cobrar	(2) 2,667,152	2,528,775
Activos financieros al vencimiento	(3) 507,548	174,012
	4,131,637	3,240,135
Pasivos financieros		
<i>Cuentas amortizadas:</i>		
Acreedores comerciales	(4) 1,242,169	931,258
Préstamos con instituciones financieras	(5) 468,033	12,962
Préstamos de relacionadas	(6) 1,265,631	1,083,486
Pasivos por arrendamientos	(7) 512,867	591,744
Dividendos por pagar	(8) 1,000,000	47,763
	4,488,700	2,667,213

- (1) Ver Nota 4
(2) Ver Nota 5
(3) Ver Notas 4 y 6
(4) Ver Nota 13
(5) Ver Nota 14
(6) Ver Nota 15
(7) Ver Nota 12
(8) Ver Nota 17

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 20 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 3,113,780 participaciones de valor unitario de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre de...	2018
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	1,532,622	2,609,380
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(4,284)	(4,284)
Otro resultado integral	(402,857)	(477,292)
	<u>1,125,481</u>	<u>2,127,804</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los ajustes originados en la adopción de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 21 - INGRESOS

Un detalle, a continuación:

	...31 de diciembre de...	2018
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Ingresos de actividades ordinarias</i>		
Ventas de bienes	13,383,773	13,186,690
Ventas de servicios	3,421	2,994
	<u>13,387,194</u>	<u>13,189,684</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 22 - DETALLE DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle, a continuación:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
<i>Costo de ventas</i>		
Costo de Ventas Productos Fabricados	8,306,009	7,657,422
Costo de Venta Producto No Fabricado	175,501	203,314
Costo de Venta Materia prima	193,103	470,737
Costo de Venta Productos en Procesos	23,137	11,518
	<u>8,697,749</u>	<u>8,342,991</u>

El Movimiento del costo de venta de productos elaborados por la Compañía, se muestra a continuación:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
Inventario Inicial de materia prima	1,129,411	613,087
(+) Compras e importaciones	4,398,264	5,541,196
Materia prima disponible para producción	<u>5,527,676</u>	<u>6,154,283</u>
(-) Ventas	195,614	472,002
(-) Inventario Final	659,158	1,129,411
Materia Prima Utilizada	<u>4,672,904</u>	<u>4,552,870</u>
(+) Mano de obra directa	865,948	781,909
(+) Gastos indirectos de fabricación	3,019,260	2,761,111
Costo de Producción del periodo	<u>8,558,111</u>	<u>8,095,890</u>
(+) Inventario inicial de productos en proceso	197,872	109,845
(-) Productos en proceso vendidos	23,137	11,157
Total Producción en proceso	<u>8,732,847</u>	<u>8,194,579</u>
(-) Inventario final productos en proceso	216,502	197,872
Productos terminados del periodo	<u>8,516,345</u>	<u>7,996,706</u>
(+) Inventario inicial de productos terminados	665,724	326,439
Productos terminados disponible para la venta	<u>9,182,069</u>	<u>8,323,146</u>
(-) Inventario final de productos terminados	876,060	665,724
Costo de ventas del periodo	<u>8,306,009</u>	<u>7,657,422</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 23 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2019	2018 (Restablecido)
<i>Gastos de administración y ventas</i>		
Gastos del personal	1,501,070	1,251,015
Honorarios	239,608	217,660
Mantenimiento y reparaciones	72,562	128,940
Arrendamientos operativos	55,874	-
Promoción y Publicidad	133,661	166,889
Combustible	7,205	7,464
Seguros y reaseguros	28,484	55,559
Transporte	17,931	42,457
Gastos de gestión	8,021	38,047
Gastos de viaje	148,461	92,221
Servicios Básicos	21,889	22,713
Notarios y Registro Mercantil	1,241	1,020
Impuestos, contribuciones y otros	48,651	50,196
Depreciaciones	50,650	54,652
Amortizaciones	41,403	73,579
Provisiones	70,295	22,534
Otros servicios	38,303	145,741
Suministros y materiales	60,324	36,872
	<u>2,546,632</u>	<u>2,407,557</u>

NOTA 24 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones y saldos comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios.

Un detalle, a continuación:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresadas en U. S. dólares)

	<u>..31 de diciembre de..</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Socios		
<u>Saldo</u>		
Préstamos	245,811	191,020
Dividendos	1,000,000	47,263
<u>Transacciones</u>		
Intereses	102,774	63,821
Honorarios - Dietas	180,000	180,000
Otras partes relacionadas		
<u>Saldo</u>		
Préstamos	1,000,128	877,000
<u>Transacciones</u>		
Ventas	1,288	1,100
Compra de suministros	-	27,170
Compra de servicios	4,973	6,137
Compra de alimentación	-	25,416
Arrendos	168,168	168,168

Ver adicionalmente, Nota 15

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>..31 de diciembre de..</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo	387,084	310,568
Beneficios definidos	63,524	63,524
	<u>420,608</u>	<u>374,092</u>

NOTA 25 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes

relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NACDGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$15.000.000.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA & HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

Para el año 2019 (y 2018), la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales. La Administración de la Compañía considera que la misma no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 26 - CONTRATOS

Excepto por los contratos de arrendamiento de inmuebles, cuyos efectos financieros se explican en la nota 12, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene otros contratos cuyas condiciones y compromisos de pago requieran revelación adicional.

NOTA 27 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 28 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Brote de enfermedad por Coronavirus (COVID 19)

COVID 19 es una enfermedad respiratoria nueva identificada en Wuhan, China a finales del 2019; el aumento significativo de casos confirmados, llevó a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declarara "como una pandemia".

A fin de controlar la emergencia sanitaria, el presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

Efectos en los estados financieros adjuntos

La propagación posterior de este nuevo coronavirus no proporciona aún evidencia adicional sobre la situación que existía al 31 de diciembre de 2019. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar los efectos económicos y financieros de la crisis originada por COVID 19 en el comercio nacional e internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas y eventual deterioro de algunos de sus activos, en la continuidad de las empresas, en los indicadores de empleo y, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones.

Excepto por lo mencionado sobre COVID 19, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de junio de 2020), no se han producido eventos subsecuentes que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran requerir ajuste o revelación a los adjuntos estados financieros.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 29 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 30, de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Wladimir Padilla Pizarro
Presidente



Natalia Ampudia
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

