



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2017



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)**

		..31 de Diciembre de..	
	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	921,107	904,346
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	5	2,845,589	2,760,567
Activos financieros al vencimiento	6	609,104	652,523
Inventarios	7	2,120,182	1,164,788
Activos por impuestos corrientes	8	154,531	150,472
Otros activos corrientes	9	491,371	367,496
Total del activo corriente		<u>7,141,884</u>	<u>6,000,192</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	10	3,577,487	3,630,800
Activos Intangibles	11	13,392	25,346
Total del activo no corriente		<u>3,590,879</u>	<u>3,656,146</u>
Total activo		<u>10,732,762</u>	<u>9,656,338</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Sobregiro bancario		272,227	-
Acreedores comerciales	12	1,178,937	1,042,566
Pasivos por impuestos corrientes	8	673,733	668,477
Pasivos acumulados	13	704,527	461,602
Otros pasivos corrientes	14	233,717	617,441
Total del pasivo corriente		<u>3,063,140</u>	<u>2,790,086</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos de relacionadas	15	700,128	787,627
Obligaciones por beneficios definidos	16	1,165,718	1,086,349
Pasivos por impuestos diferidos	8	25,211	22,186
Total del pasivo no corriente		<u>1,891,057</u>	<u>1,896,162</u>
Total pasivo		<u>4,954,197</u>	<u>4,686,248</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>5,778,565</u>	<u>4,970,090</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>10,732,762</u>	<u>9,656,338</u>



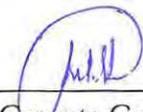
Gerente General
Wladimir Padilla Pozo

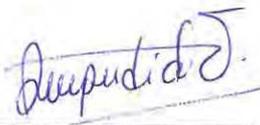


Contadora
Natalia Ampudia

**ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y
OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)**

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de..	
		2017	2016
INGRESOS			
Ventas de bienes y servicios	19	12,593,026	11,143,792
COSTOS			
Costo de ventas	20	(7,665,413)	(7,152,092)
Utilidad bruta		4,927,613	3,991,700
Gastos administración y ventas	21	(2,346,968)	(2,166,261)
Utilidad en operación		2,580,645	1,825,439
Ingresos (gastos) financieros, neto		(60,971)	27,548
Otros ingresos (gastos), neto		1,393	88,282
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		2,521,067	1,941,269
Impuesto a la renta, corriente y diferido	8	(527,604)	(469,131)
Utilidad neta del ejercicio		1,993,463	1,472,137
Otro resultado integral			
<i>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</i>			
Ganancia (pérdida) actuariales de beneficios definidos		56,687	(4,479)
Total resultado integral		2,050,150	1,467,658


 Gerente General
 Wladimir Padilla Pozo


 Contadora
 Natalia Ampudia

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)**

	Reservas			Resultados Acumulados				Total
	Capital Social	Legal	Facultativa	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Efecto enmienda NIC 19	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	
Saldos al 1 de enero de 2016	2,738,780	298,700	347,581	(4,284)	(289,676)	(57,151)	1,592,789	4,626,738
Apropiación de reservas	-	65,749	124,923	-	-	-	(190,672)	-
Distribución de dividendos, autorizada por la Junta General de Socios del 25 de julio del 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos, autorizada por la Junta General de Socios del 29 de Diciembre del 2016	-	-	-	-	-	-	(562,153)	(562,153)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(4,479)	(562,153)	(562,153)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,738,780	364,449	472,504	(4,284)	(289,676)	(61,630)	1,472,137	1,467,658
Apropiación de reservas	-	73,607	139,809	-	-	-	1,749,948	4,970,090
Distribución de dividendos, autorizada por la Junta General de Socios del 28 de abril del 2017	-	-	-	-	-	-	(213,416)	-
Distribución de dividendos, autorizada por la Junta General de Socios del 17 de julio del 2017	-	-	(612,312)	-	-	-	(629,362)	(629,362)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	56,687	-	(612,312)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,738,780	438,056	-	(4,284)	(289,676)	(4,943)	1,993,463	2,050,150
							2,900,633	5,778,565

Gerente General

Contadora

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

		..31 de Diciembre de..	
Referencia a Notas		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		12,520,667	10,968,830
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios		(8,564,348)	(7,170,583)
Efectivo pagado por y a empleados		(1,595,861)	(1,267,038)
Pagos por impuestos		<u>(575,022)</u>	<u>(321,861)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>1,785,437</u>	<u>2,209,348</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo recibido (usado) en activos financieros al vencimiento	5	43,419	(652,523)
Adquisición de activos fijos	10	<u>(344,291)</u>	<u>(55,502)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(300,872)</u>	<u>(708,025)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo recibido (pagado) por Préstamo de Socios		(11,291)	(187,454)
Efectivo recibido (pagado) por Préstamo de Relacionada		(2,627)	-
Dividendos pagados		<u>(1,726,111)</u>	<u>(562,152)</u>
Efectivo usado en actividades de financiamiento		<u>(1,740,029)</u>	<u>(749,606)</u>
Aumento del efectivo y sus equivalentes		(255,465)	751,717
Efectivo y equivalentes al inicio del período		<u>904,346</u>	<u>152,629</u>
Efectivo y equivalentes al final del período	4	<u>648,881</u>	<u>904,346</u>
Conciliación del saldo neto de efectivo y sus equivalentes			
Efectivo y equivalentes al efectivo (activo)	4	921,107	904,346
Sobregiro bancario	14	<u>(272,227)</u>	-
Saldo neto de efectivo y equivalentes al final del año		<u>648,881</u>	<u>904,346</u>


 Gerente General
 Wladimir Padilla Pozo

Contadora
 Natalia Ampudia

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

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

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del ejercicio		2,050,150	1,467,658
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	444,894	342,577
Impuesto a la renta, corriente y diferido	8	527,604	469,131
Provisiones para cuentas incobrables	5	7,935	24,408
Provisiones para costo amortizado	5	2,712	12,343
Depreciaciones de activos fijos	10	397,604	384,313
Amortización de activos intangibles	11	11,954	14,250
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	16	63,756	119,509
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	16	15,613	11,699
Activos por impuestos diferidos	8	3,026	(5,414)
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas por cobrar y otros activos financieros		(95,669)	(279,438)
Inventarios		(955,394)	306,088
Activos por impuestos corrientes		(531,662)	(443,150)
Otros activos no corrientes		(123,875)	(166,640)
Acreedores comerciales		136,370	70,065
Pasivos por impuestos corrientes		5,256	126,703
Pasivos acumulados		(201,969)	(259,608)
Otros pasivos corrientes		27,133	14,852
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,785,437</u>	<u>2,209,348</u>


Gerente General

Wladimir Padilla Pozo


Contadora

Natalia Ampudia

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.

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

2017

- ✓ Se realizó la apropiación de Utilidades del Ejercicio 2016 para incrementar la reserva legal por valor de US\$73,607 y la reserva facultativa para el fondo de educación por US\$139,809.
- ✓ Se registró dividendos por US\$1,241,674, de los cuales al ejercicio 2016 corresponde US\$629,362 y a reserva facultativa US\$612,312. Se pagaron en efectivo US\$1,726,111.
- ✓ Al 31 de diciembre de 2017, de los US\$344,291 en adquisición de propiedad planta y equipo, está en importaciones en tránsito un valor de US\$308,206.

2016

- ✓ Se realizó la apropiación de Utilidades del Ejercicio 2015 para incrementar la reserva legal por valor de US\$65,749 y la reserva facultativa para el fondo de educación por US\$124,923.
- ✓ Se registró dividendos por US\$1,124,308, de los cuales se pagaron en efectivo US\$562,153.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 08 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 giro del negocio del señor Manuel Vicente Padilla Bonilla a nombre de la Compañía para el inicio de sus operaciones. El 100% del capital social corresponde a inversión ecuatoriana.

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

En Junta General Extraordinaria de Socios del 14 de julio del 2017, se aprobó distribuir la reserva facultativa por un valor de US\$612,312 y reformar los estatutos de la compañía. Las principales reformas fueron:

- Constituir un directorio, cuya periodicidad de reunión es mensual.
- Eliminar la obligatoriedad de formar un fondo de reserva facultativa, la cual será apropiada con al menos el 75% de los votos de los socios.

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 2016 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza los 95 y 106 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 2017, 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.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

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 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y 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. Efectivo y equivalentes de efectivo -

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 sobregiros bancarios.

2.4. Cuentas comerciales y otras por cobrar-

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. 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.

2.6. 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.

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

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

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.

2.7. 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 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.

2.8. 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 refleja 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.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

2.9. Acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar –

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.10. Impuesto a la renta –

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

iv. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.11. 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.

2.12. Beneficios a empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

ii. 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.

2.13. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

ii. Comisiones en ventas

Los ingresos por comisiones en ventas se registran de acuerdo con su devengamiento. Cuando se han cumplido las condiciones para su reconocimiento.

2.14. 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 período más cercano en el que se conocen.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

2.15. Costos por intereses –

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

2.16. 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.

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 proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos, y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

iii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iv. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.18. 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.

2.19. 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.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

2.20. Normas nuevas pero aún no efectivas –

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIIF 9 *	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 15 *	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazará a: NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2018
NIIF 16 *	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Enmiendas		
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4 *	Aplicación NIIF 9 Instrumentos Financieros, con NIIF 4 Contratos de Seguros	Enero 1, 2018
NIIF 7 *	Revelaciones adicionales y enmiendas, consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIC 40	Transferencias de propiedades de inversión	Enero 1, 2018
NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Por determinar
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016		
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	Enero 1, 2018
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018
Interpretaciones		
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

- * La administración está en proceso de análisis de estas normas para determinar su eventual impacto en los estados financieros; en particular se menciona lo siguiente:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable (con cambios en resultados o en otro resultado integral, según el caso). Específicamente, las inversiones en deuda que sean exclusivamente pagos de capital e intereses se miden a costo amortizado.

Las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Sin embargo, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de resultado integral.

Para los pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados, el efecto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero, que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo, se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable, atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero, no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentaba en el estado de resultados.

Los pasivos financieros bajo NIIF 9 se clasifican de manera similar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios originados por la variación del propio riesgo crediticio de una entidad serán reconocidos en otro resultado integral.

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito incurrida requerido por la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Las pérdidas se medirán sobre la base de:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; o
- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo si, a la fecha de presentación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un Instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, contabilizar la provisión para pérdidas sobre créditos comerciales, activos contractuales o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de estos activos.

La evaluación del impacto de esta norma en los estados financieros de acuerdo a la administración considera que no será significativo.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas. Aumenta significativamente el volumen de revelaciones a incluir en los estados financieros.

El principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias, para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Se requiere aplicar la norma para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, pero se permite la adopción anticipada.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implicará cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante, considerando que sus principales ingresos corresponden a ingresos por venta de mercaderías.

NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para períodos anuales que comiencen desde el 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15, antes de la

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La entidad no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros, para el arrendatario, con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17.

Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. Si bien la Compañía aún no ha decidido si utilizará una de las soluciones prácticas, considera que su efecto en los estados financieros será no significativo.

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.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 2.7 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 2.9.

iii. Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.13.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	1,650	1,650
Caja general	1,380	4,863
Bancos	419	436,796
Inversiones corto plazo instituciones financieras	917,658	461,037
	<u>921,107</u>	<u>904,346</u>

Las inversiones, para el 2017 y 2016, fueron realizadas en los bancos Pichincha e Internacional, respectivamente. A continuación, un resumen:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

2017						
TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	14/9/2017	15/1/2018	4.8%	606,000	8,689	614,689
Certificado de depósito	20/12/2017	22/1/2018	3.3%	302,673	296	302,969
				<u>908,673</u>	<u>8,985</u>	<u>917,658</u>

2016						
TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	28/12/2016	27/2/2017	3.5%	153,800	60	153,860
Certificado de depósito	4/10/2016	3/1/2017	5.5%	203,800	2,740	206,540
Certificado de depósito	7/11/2016	9/1/2017	4.3%	100,000	638	100,638
				<u>457,600</u>	<u>3,437</u>	<u>461,037</u>

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS

Un detalle de estas cuentas, es como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	2,913,799	2,840,202
Provisión por incobrables a cuentas clientes		(50,975)	(65,743)
Provisión por deterioro a cuentas clientes		(21,035)	(19,392)
Otras cuentas por cobrar		3,800	5,500
		<u>2,845,589</u>	<u>2,760,567</u>

(1) Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés y se emiten 90 días promedio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

...31 de diciembre de...			
<u>2017</u>			
	Total	Deterioro	Neto
Corriente	1,373,402		1,373,402
Vencido:			
De 0 a 30 días	710,054		710,054
De 31 a 60 días	314,274		314,274
De 61 a 90 días	180,770		180,770
De 91 a 120 días	56,935		56,935
Más de 121 días	278,364	(72,010)	206,354
Total	<u>2,913,799</u>	<u>(72,010)</u>	<u>2,841,789</u>

...31 de diciembre de...			
<u>2016</u>			
	Total	Deterioro	Neto
Corriente	1,202,245		1,202,245
Vencido:			
De 0 a 30 días	775,724		775,724
De 31 a 60 días	340,676		340,676
De 61 a 90 días	167,800		167,800
De 91 a 120 días	82,453		82,453
Más de 121 días	271,304	(85,135)	186,169
Total	<u>2,840,202</u>	<u>(85,135)</u>	<u>2,755,067</u>

Los movimientos de las provisiones de cuentas por cobrar, fueron como sigue:

Movimiento de la provisión por incobrables

...31 de diciembre de...		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(65,743)	(52,145)
Castigos	22,703	10,810
Provisión año	(7,935)	(24,408)
Saldo final	<u>(50,975)</u>	<u>(65,743)</u>

Movimiento de la provisión por deterioro

...31 de diciembre de...	
<u>2017</u>	<u>2016</u>

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Saldo inicial	(19,392)	(14,666)
Estimación del año gasto financiero	(2,712)	(12,343)
Recuperación interés implícito	1,069	7,617
Saldo final	<u>(21,035)</u>	<u>(19,392)</u>

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS AL VENCIMIENTO

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones financieras a costo amortizado	609,104	652,523
	<u>609,104</u>	<u>652,523</u>

En 2017 y 2016, estas inversiones fueron realizadas en los bancos Pichincha e Internacional, respectivamente, a continuación un detalle:

2017

TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	14/9/2017	14/3/2018	5.2%	600,000	9,104	609,104
				<u>600,000</u>	<u>9,104</u>	<u>609,104</u>

2016

TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS	TOTAL
Certificado de depósito	9/12/2016	10/4/2017	3.8%	350,000	796	350,796
Certificado de depósito	19/12/2016	19/4/2017	4.0%	301,300	427	301,727
				<u>651,300</u>	<u>1,223</u>	<u>652,523</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materias primas	716,507	535,941
Productos en proceso	109,845	107,598
Productos terminados	386,539	364,741
Repuestos y Otros	148,197	155,731
Importaciones en tránsito	(1) 604,270	777

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Inventario de materias primas en tránsito con proveedor local	154,825	-
	2,120,182	1,164,788

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

NOTA 8 - IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	2017	2016
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR (1)	-	66,622
Anticipo IR	-	28,590
Crédito tributario ISD (2)	-	4,877
Crédito Tributario IVA (3)	154,531	50,383
	154,531	150,472

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a las retenciones del impuesto a la renta realizada por clientes.
- (2) Al 31 de diciembre 2016 incluye, los valores por pago de ISD que según resolución del SRI se consideran como crédito tributario.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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...	
	2017	2016
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	412,147	474,546
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	224,295	169,482
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	37,292	24,449
	673,733	668,477

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

...31 de diciembre de...

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	524,578	474,546
Gasto (ingreso) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	3,026	(5,414)
Total gasto de impuestos	<u>527,604</u>	<u>469,131</u>

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

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	2,965,961	2,283,846
Menos: participación trabajadores	(444,894)	(342,577)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>2,521,067</u>	<u>1,941,269</u>
Mas: Gastos no deducibles	(2) 37,566	301,282
Menos: Ingresos exentos	(1) (3,731)	(85,527)
Utilidad gravable	<u>2,554,902</u>	<u>2,157,024</u>
Utilidad a reinvertir a la tarifa del 12%	<u>(375,000)</u>	-
Utilidad a la tarifa del 22%	<u>2,179,902</u>	<u>2,157,024</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa reinversión de utilidades	45,000	-
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	479,578	474,545
Gasto impuesto a la renta	<u>524,578</u>	<u>474,545</u>

(1) Principalmente corresponde a indemnizaciones de seguros.

(2) Principalmente por jubilación patronal.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Pasivo por impuestos diferidos	25,211	22,186
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>25,211</u>	<u>22,186</u>

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2017</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	22,186	3,026	25,211
Total	<u>22,186</u>	<u>3,026</u>	<u>25,211</u>
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2016</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	27,600	(5,414)	22,186
Total	<u>27,600</u>	<u>(5,414)</u>	<u>22,186</u>

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren 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 Segundo Suplemento del R. O: 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de EUA debe utilizar el sistema financiero.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		2017	2016
Préstamos a empleados	(1)	17,614	15,726
Garantías	(2)	5,500	16,500
Seguros pagados por anticipado	(3)	28,889	29,160
Anticipo proveedores	(4)	439,368	306,110
		491,371	367,496

(1) Corresponden a préstamos personales y directos a los empleados.

(2) Incluyen garantías por trámites de importaciones de materia primas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

		...31 de diciembre de...	
		2017	2016
MAERKS		4,000	-
DELPAC S.A.		-	15,000
NAVESMAR S.A.		1,000	500
MARGLOBAL S.A.		500	1,000
		5,500	16,500

(3) Corresponde a primas de seguros contratados por la Compañía.

(4) Corresponden a anticipos a proveedores por compra de materias primas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

Los anticipos a proveedores incluyen:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo proveedores nacionales	301,665	7,004
Anticipo proveedores del exterior	137,703	299,106
	<u>439,368</u>	<u>306,110</u>

Los anticipos a proveedores nacionales incluyen:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Lopez Vera Luis Felipe	-	2,603
Moran Hidalgo Humberto Efrain	-	500
Padilla Cevallos Marcos Josue	-	264
Padilla Naranjo Dimitry Sebastian	-	133
Rivadeneira Padilla Sofia Nathaly	-	780
Colet Sistemas De Gestao Ltda.	2,167	-
Constructora Raices Altavedi S.A.	264,273	-
Erazo Duran Galo Rodrigo	23,156	-
Montenegro Moyano Efrain Washington	1,400	-
Moraleslaw & Consulting Cia. Ltda.	361	1,200
Nilotex S.C.C.	85	-
Padilla Narvaez Cristian Manuel	800	800
Rodriguez Martinez Benito De Jesus	3,200	-
Salazar Marin Laura Del Rocio	1,223	723
Trecx S.A.	5,000	-
	<u>301,665</u>	<u>7,004</u>

Los anticipos a proveedores del exterior incluyen:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rongseheng Petrochemical CO	51,703	-
Albany International Italia	-	4,531
Aluzin Asia PTE	-	89,070
Colet Sistema de Gestión	-	1,278
KCTEX International Limited	-	52,370
KangWall Spring Co. Ltd.	41,000	-
Salsons Impex Private Limited	15,000	-
Sudima International PTE	-	147,634
Texvista International PTE LTD	30,000	-
Unitech Textile Machinery	-	4,223
	<u>137,703</u>	<u>299,106</u>

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Construcciones y edificaciones	1,537,937	1,526,986
Maquinaria y equipo	2,815,343	2,815,343
Herramientas	249,713	236,655
Equipo de oficina	1,189	1,189
Muebles y enseres	4,423	4,143
Vehículos	83,576	119,753
Equipos de computación y seguridad	128,357	116,561
	<u>4,820,538</u>	<u>4,820,630</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,750,758)	(1,389,330)
	3,069,780	3,431,300
Importaciones en tránsito de máquinas	308,206	-
Terrenos	199,500	199,500
Total	<u><u>3,577,487</u></u>	<u><u>3,630,800</u></u>

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

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	3,630,800	3,171,984
Adiciones, netas	344,291	843,129
Depreciación - gasto	(397,604)	(384,313)
Saldo final, neto	<u><u>3,577,487</u></u>	<u><u>3,630,800</u></u>

NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

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

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Software contable y de producción	71,251	71,251
Amortización software	<u>(57,859)</u>	<u>(45,905)</u>
	<u>13,392</u>	<u>25,346</u>

Los movimientos de activos intangibles, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial, neto	25,346	39,596
Amortización - gasto	<u>(11,954)</u>	<u>(14,250)</u>
Saldo final, neto	<u>13,392</u>	<u>25,346</u>

NOTA 12 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del Exterior	88,231	62,907
Proveedores Locales	<u>1,090,705</u>	<u>979,660</u>
	<u>1,178,937</u>	<u>1,042,566</u>

NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	444,894	342,577
Beneficios sociales	<u>259,632</u>	<u>119,025</u>
	<u>704,527</u>	<u>461,602</u>

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

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...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	342,577	298,480
Provisión	444,894	342,577
Pagos efectuados	(342,577)	(298,480)
Saldo final	<u>444,894</u>	<u>342,577</u>

NOTA 14 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguridad social	54,307	25,501
Anticipos clientes	3,512	17,240
Préstamos con los socios	1,255	12,546
Dividendos por pagar	77,716	562,153
Préstamos con Relacionadas (1)	96,927	-
	<u>233,717</u>	<u>617,441</u>

(1) Corresponde a la porción corriente del préstamo a la relacionada más intereses generados. Ver nota 15

Los movimientos de los préstamos con los socios, fueron como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	12,546	200,000
Pagos efectuados	(11,291)	(187,454)
Saldo final	<u>1,255</u>	<u>12,546</u>

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

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

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	562,153	-
Provisión	1,241,674	1,124,306
Pagos efectuados	<u>(1,726,111)</u>	<u>(562,153)</u>
Saldo final	<u><u>77,716</u></u>	<u><u>562,153</u></u>

NOTA 15 - PRÉSTAMOS DE RELACIONADAS

A continuación las obligaciones con relacionadas, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos con Relacionadas	(1) <u>700,128</u>	<u>787,627</u>
	<u><u>700,128</u></u>	<u><u>787,627</u></u>

- (1) 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:

PERIODO	PAGO
Dentro del año 1	84,872
De 2 a 3 años	587,640
Mayor a 3 años	<u>112,488</u>
	<u><u>785,000</u></u>

NOTA 16 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	934,139	870,383
Bonificación por desahucio	231,579	215,966
	<u>1,165,718</u>	<u>1,086,349</u>

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...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	870,383	750,874
Costo de servicio	85,056	77,127
Costos financieros	32,416	29,409
Otros resultados integrales	(39,871)	12,973
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(13,846)	-
Saldo final	<u>934,139</u>	<u>870,383</u>

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:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	215,966	204,266
Costo de servicio	17,189	15,718
Costos financieros	8,559	8,512
Otros resultados integrales	(2,970)	(8,494)
Beneficios pagados	(7,166)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(4,037)
Saldo final	<u><u>231,579</u></u>	<u><u>215,966</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 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 período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye 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 período 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.

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

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.02	4.14
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.5	3

Análisis de Sensibilidad: Jubilación patronal

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ (10,174)	US\$ (36,635)
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 11,017	US\$ 39,892
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 11,131	US\$ 41,488
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ (10,368)	US\$ (38,331)
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: Desabucio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$ (1,980)	US\$ (9,388)
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 2,146	US\$ 10,251
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 2,235	US\$ 10,662
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ (2,085)	US\$ (9,822)
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 17 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

- i. **Riesgo en las tasas de interés.** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés.

- ii. **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

- iii. **Riesgo de liquidez.** - La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

- iv. **Riesgo de capital.** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene deudas con bancos privados.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de diciembre de..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalente	(1) 921,107	904,346
Cuentas comerciales y otras por cobrar	(2) 2,845,589	2,760,567
Activos financieros al vencimiento	(3) 609,104	652,523
	<u>4,375,800</u>	<u>4,317,436</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Acreedores comerciales	(4) 1,178,937	1,042,566
Préstamos con los socios	(5) 1,255	12,546
Préstamos con Relacionadas	(5) 797,055	787,627
	<u>1,977,246</u>	<u>1,842,739</u>

- (1) Ver Nota 4
- (2) Ver Nota 5
- (3) Ver Nota 6
- (4) Ver Nota 12
- (5) Ver Nota 15

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 18 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 2,738,780 participaciones de valor unitario de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reservas

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

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

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.

Reserva Facultativa

Constituyen valores apropiados para crear el fondo de educación y capacitación, el mismo que será utilizado anualmente según el reglamento aprobado, tal como lo definen los estatutos de la compañía. Cabe mencionar que, en 2017 se reformó los estatutos, en la cual se eliminó la obligatoriedad de apropiar esta reserva. Ver Nota 1

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	..31 de diciembre de..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	2,900,633	1,749,947
Efecto enmienda NIC 19	(289,676)	(289,677)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(4,284)	(4,284)
Otro resultado integral	(4,943)	(61,630)
	<u>2,601,730</u>	<u>1,394,356</u>

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

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez 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 19 - INGRESOS

Un detalle, a continuación:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Ingresos de actividades ordinarias</i>		
Ventas de bienes	12,582,699	11,143,092
Ventas de servicios	10,328	700
	<u>12,593,026</u>	<u>11,143,792</u>

NOTA 20 - DETALLE DEL COSTO DE VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle, a continuación:

<i>Costo de ventas</i>	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas Productos Fabricados	7,125,500	6,365,131
Costo de Venta Producto No Fabricado	227,436	247,434
Costo de Venta Materia prima	298,100	395,958
Costo de Venta Productos en Procesos	14,377	143,569
	<u>7,665,413</u>	<u>7,152,092</u>

El Movimiento del costo de venta de productos elaboración por la compañía, se muestra a continuación:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Inicial de materia prima	436,738	769,230
(+) Compras e importaciones	4,239,734	3,422,326
Materia prima disponible para producción	<u>4,676,471</u>	<u>4,191,556</u>
(-) Ventas	298,100	395,940
(-) Inventario Final	613,087	436,738
Materia Prima Utilizada	<u>3,765,284</u>	<u>3,358,878</u>
(+) Mano de obra directa	909,587	784,365
(+) Gastos indirectos de fabricación	2,485,290	2,273,860
Costo de Producción del periodo	<u>7,160,161</u>	<u>6,417,104</u>
(+) Inventario inicial de productos en proceso	107,598	116,739
(-) Productos en proceso vendidos	14,374	143,569
Total Producción en proceso	<u>7,253,385</u>	<u>6,390,275</u>

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

(-) Inventario final productos en proceso	109,845	107,598
Productos terminados del periodo	7,143,540	6,282,677
(+) Inventario inicial de productos terminados	308,399	390,852
Productos terminados disponible para la venta	7,451,939	6,673,529
(-) Inventario final de productos terminados	326,439	308,399
Costo de ventas del periodo	7,125,500	6,365,131

NOTA 21 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Gastos de administración y ventas</i>		
Gastos del personal	1,092,172	884,180
Honorarios	185,244	77,718
Mantenimiento y reparación	94,482	136,151
Arrendamientos operativos	94,566	72,245
Promoción y Publicidad	207,697	203,592
Combustible	9,121	7,880
Seguros y reaseguros	50,800	59,221
Transporte	191,830	185,961
Gastos de gestión	43,964	25,415
Gastos de viaje	81,939	61,161
Servicios Básicos	22,090	23,542
Notarios y Registro Mercantil	932	3,887
Impuestos, contribuciones y otros	51,641	66,353
Depreciaciones	44,697	51,245
Amortizaciones	11,954	14,250
Provisiones	7,935	36,752
Otros servicios	114,006	223,044
Suministros y materiales	41,899	33,664
	2,346,968	2,166,261

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresadas en U. S. dólares)

**NOTA 22 - 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 2017 y 2016 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:

	..31 de diciembre de..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Socios		
<i><u>Saldos</u></i>		
Cuentas por pagar	78,971	574,700
<i><u>Transacciones</u></i>		
Intereses	41,356	
Honorarios - Dietas	108,000	
Compañías relacionadas		
<i><u>Saldos</u></i>		
Cuentas por pagar	797,055	787,627
<i><u>Transacciones</u></i>		
Ventas	706	2,423
Compra de suministros	15,468	5,428
Compra de servicios	4,307	55,087
Arriendos	168,168	299,009
Compra de activos fijos	-	787,627

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:

(Ver página siguiente)

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de diciembre de..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a corto plazo	219,961	177,255
Beneficios definidos	<u>40,357</u>	<u>87,599</u>
	<u><u>260,318</u></u>	<u><u>264,854</u></u>

NOTA 23 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 24 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 25 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de mayo 2018) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía,

TEXTIL PADILLA E HIJOS TEXPADILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en U. S. dólares)

pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo, 24 de 2018 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.



Gerente General
Wladimir Padilla Pozo



Contadora
Natalia Ampudia