

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017**  
**JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

|                                                  |
|--------------------------------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes          |
| Estado de Situación Financiera                   |
| Estado del Resultado Integral                    |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios |
| Estado de Flujos de Efectivo                     |
| Notas a los Estados Financieros                  |

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores socios de la empresa FABRICAL CIA.LTDA.:

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros.**

#### **Opinión.**

Hemos examinado los estados financieros de **FABRICAL CIA.LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **FABRICAL CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

#### **Fundamentos de la opinión.**

Hemos efectuado nuestra auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de FABRICAL CIA.LTDA., de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoria.

#### **Asuntos significativos de la auditoria.**

Los asuntos significativos de auditoria de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se reconoció como Gastos no Deducibles las variaciones determinadas como incremento en el estudio actuarial en base a lo establecido en El numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, modificado en diciembre de 2017 por la Ley Orgánica para el Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de Gestión Financiera, condiciona actualmente la deducibilidad tributaria al pago de la jubilación patronal y del desahucio.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

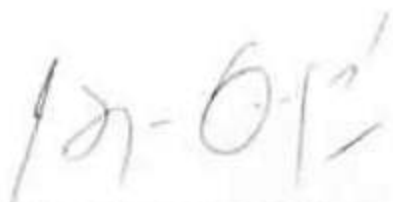
**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentran en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa FABRICAL CIA.LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



**ING. BYRON TAMAYO GUZMAN**

Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
Nro. SC-RNAE – 693 CCPP No. 3522

Quito D.M., 16 de Abril del 2019

**FABRICAL CIA LTDA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                     | <b>NOTA</b> | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES           | 3           | 62,606         | 236,342        |
| DETCOS. Y CUENTAS POR COBRAR       | 4           | 228,076        | 116,517        |
| INVENTARIOS                        | 5           | 468,632        | 471,651        |
| IMPUESTOS                          | 6           | 27,407         | 14,487         |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>    |             | <b>786,721</b> | <b>838,997</b> |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO         | 7           | 120,916        | 136,958        |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES        | 8           | 18,890         | -              |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b> |             | <b>139,806</b> | <b>136,958</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>               |             | <b>926,526</b> | <b>975,955</b> |

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES:**

|                                 |    |                |                |
|---------------------------------|----|----------------|----------------|
| PROVEEDORES Y OTRAS CXP         | 9  | 140,424        | 104,796        |
| PARTES RELACIONADAS             | 10 | 66,583         | 160,739        |
| IMPUESTOS POR PAGAR             | 11 | 38,961         | 13,370         |
| OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO     | 12 | 30,083         | 33,765         |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b> |    | <b>276,051</b> | <b>312,669</b> |

**PASIVOS NO CORRIENTES:**

|                                         |    |                |                |
|-----------------------------------------|----|----------------|----------------|
| RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS | 13 | 388,662        | 390,841        |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                 | 13 | 20,928         | 20,928         |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>      |    | <b>409,590</b> | <b>411,770</b> |

**TOTAL PASIVOS**

|                |                |
|----------------|----------------|
| <b>685,642</b> | <b>724,439</b> |
|----------------|----------------|

**PATRIMONIO**

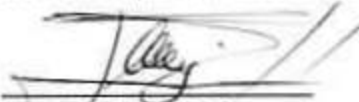
14

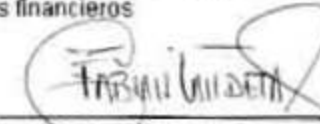
|                                        |                |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| CAPITAL SOCIAL PAGADO                  | 75,000         | 75,000         |
| RESERVA LEGAL Y OTRAS                  | 18,109         | 18,109         |
| RESULTADOS ACUMULADOS                  | 211,930        | 211,930        |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS | (77,266)       | (53,524)       |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO               | 13,111         |                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                | <b>240,885</b> | <b>251,515</b> |

**TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO**

|                |                |
|----------------|----------------|
| <b>926,526</b> | <b>975,955</b> |
|----------------|----------------|

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
**CHARLES ULLOA**  
GERENTE GENERAL

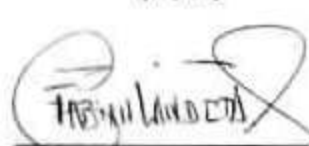
  
**FABIAN LANDETA**  
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

**FABRICAL CIA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                             | <b>NOTA</b> | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|---------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>VENTAS</b>                               | 15          |                  |                  |
| VENTAS DE BIENES                            |             | 1,165,577        | 1,074,764        |
| DEVOLUCIÓN Y DESCUENTOS                     |             | (65,371)         | (48,762)         |
| <b>SUBTOTAL</b>                             |             | <b>1,100,206</b> | <b>1,026,002</b> |
| <b>COSTOS DE VENTAS</b>                     | 16          |                  |                  |
| COSTOS DE VENTAS                            |             | (781,714)        | (720,075)        |
| <b>SUBTOTAL</b>                             |             | <b>(781,714)</b> | <b>(720,075)</b> |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                       |             | <b>318,492</b>   | <b>305,928</b>   |
| GASTOS DE ADMINISTRACION                    |             | (231,503)        | (311,498)        |
| GASTOS DE VENTAS                            |             | (68,050)         | -                |
| <b>GASTOS DE OPERACION</b>                  | 17          | <b>(299,552)</b> | <b>(311,498)</b> |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>               |             | <b>18,940</b>    | <b>(5,571)</b>   |
| GASTOS FINANCIEROS                          | 18          | -                | (118)            |
| OTROS INGRESOS                              | 19          | 4,075            | 25,193           |
|                                             |             | <b>4,075</b>     | <b>25,076</b>    |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>              |             | <b>23,015</b>    | <b>19,505</b>    |
| GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES            |             | (3,452)          | (2,926)          |
| GASTO IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE CAUSADO |             | (25,342)         | (7,371)          |
| INGRESOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDA   |             | 18,890           | -                |
| GASTO IMPUESTO A LA RENTA                   |             | (6,452)          | (7,371.00)       |
| <b>SUBTOTAL</b>                             |             | <b>(9,904)</b>   | <b>(10,297)</b>  |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO</b>           |             | <b>13,111</b>    | <b>9,208</b>     |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL                     |             |                  |                  |
| PERDIDAS Y GANANCIAS RECONOCIDAS EN EL ORI  |             | (77,266)         | (53,524)         |
| <b>ORI NETO</b>                             | 20          | <b>(77,266)</b>  | <b>(53,524)</b>  |
| <b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>           |             | <b>(64,155)</b>  | <b>(44,316)</b>  |

  
**CHARLES ULLOA**  
GERENTE GENERAL

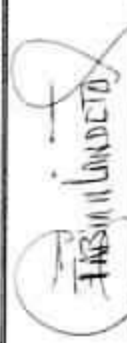
  
**FABIAN LANDETA**  
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financiero

**FABRICAL CIA LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                          | Capital Social | Reservas de Capital | Reserva Legal | ORI                              |                    | Resultados Acumulados |                         | Total          |
|------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
|                                          |                |                     |               | Ganancias y Perd. Actuales Acum. | Adop. 1ra vez NIIF | Resultados Acum.      | Resultados de ejercicio |                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b> | <b>75,000</b>  |                     | <b>17,649</b> | -                                | <b>110,103</b>     | <b>(42,791)</b>       | <b>(89,688)</b>         | <b>70,273</b>  |
| Transferencias                           |                |                     |               |                                  |                    |                       |                         |                |
| Aumentos                                 |                |                     | 460           |                                  |                    | (89,688)              | 89,688                  | -              |
| Disminuciones                            |                |                     |               | (53,524)                         |                    | 225,559               |                         | 226,019        |
| Pérdida / utilidad del año 2017          |                |                     |               |                                  |                    |                       | 8,747.02                | (53,524)       |
|                                          |                |                     |               |                                  |                    |                       |                         | 8,747          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b> | <b>75,000</b>  | -                   | <b>18,109</b> | <b>(53,524)</b>                  | <b>110,103</b>     | <b>93,080</b>         | <b>8,747</b>            | <b>251,515</b> |
| Transferencias                           |                |                     |               |                                  |                    |                       |                         |                |
| Aumentos                                 |                |                     |               |                                  |                    | 8,747                 | (8,747)                 | -              |
| Disminuciones                            |                |                     |               | (23,742)                         |                    |                       |                         | (23,742)       |
| Resultados del año 2018                  |                |                     |               |                                  |                    |                       | 13,111                  | 13,111         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b> | <b>75,000</b>  | -                   | <b>18,109</b> | <b>(77,266)</b>                  | <b>110,103</b>     | <b>101,827</b>        | <b>13,111</b>           | <b>240,885</b> |

  
**CHARLES ULLOA**  
GERENTE GENERAL

  
**FABIAN LANDETA**  
CONTADOR GENERAL

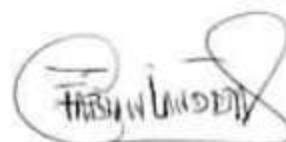
Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

**FABRICAL CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>       | <b>2018</b>      | <b>2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Recibido de clientes                                        | 991,658          | 1,190,139      |
| Pagado a proveedores y empleados                            | (1,142,790)      | (1,176,693)    |
| Intereses recibidos                                         | 4,075            | 25,193         |
| Intereses pagados                                           | -                | (118)          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>  | <b>(147,057)</b> | <b>38,521</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>       |                  |                |
| Compra de propiedades planta y equipo                       | (757)            | -              |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>      | <b>(757)</b>     | <b>-</b>       |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  |                  |                |
| Obligaciones bancarias                                      | -                | 1,086          |
| Beneficios Sociales                                         | (2,179)          |                |
| Ganancias y Perdidas Actuariales Acumuladas                 | (23,742)         | 172,034        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b> | <b>(25,922)</b>  | <b>173,119</b> |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes                 | (173,736)        | 211,641        |
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año    | 236,342          | 24,701         |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>         | <b>62,606</b>    | <b>236,342</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
**CHARLES ULLOA**  
GERENTE GENERAL

  
**FABIAN LANDETA**  
CONTADOR GENERAL

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**FABRICAL CIA LTDA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

|                                                                    | <u>2018</u>             | <u>2017</u>          |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>Utilidad (pérdida) neta</b>                                     | <b>13,111</b>           | <b>8,748</b>         |
| Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo: |                         |                      |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo                       | 16,800                  | 25,745               |
| Provisión para cuentas incobrables                                 | (3,011)                 | -                    |
| Provisión para jubilación patronal y diferidos                     | (18,890)                | (2,681)              |
| Participación trabajadores                                         | 3,452                   | 2,926                |
| Impuesto a la renta                                                | 25,342                  | 7,371                |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                               |                         |                      |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar                        | (108,548)               | 164,136              |
| (Aumento) disminución en inventarios                               | 3,020                   | 25,773               |
| (Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por    | (12,920)                | 845                  |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar                         | 35,628                  | (26,243)             |
| Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por     | (101,040)               | (168,560)            |
| Aumento (disminución) Resultados acumulados                        | -                       | 461                  |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>         | <b><u>(147,057)</u></b> | <b><u>38,521</u></b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
**CHARLES ULLOA**  
**GERENTE GENERAL**

  
**FABIAN LANDETA**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 1 – OPERACIONES**

FABRICAL CIA.LTDA., fue constituida en el Ecuador el 17 de Octubre de 1986, ante mí el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Jaime Nolivos Maldonado, comparecen el Señor Guido Krebs Forzont/Accolti, de estado civil casado, Galo E. Mendizabal Cornejo, de estado civil casado y el Doctor Raul Tamayo Rubio, de estado civil casado cada uno por sus propios y personales derechos. Los comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, excepto el señor Guido Krebs Forzont/Accolti que es de nacionalidad italiana, inteligente en idioma castellano, domiciliadas en este cantón, mayores de edad, legalmente capaces a quienes conozco de que doy fe y me presentan para que eleve a escritura pública la siguiente minuta de CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA.

**La compañía tiene como objeto social lo siguiente:**

La transformación de la materia para la elaboración de artículos de cuero, material sintéticos o combinados, especialmente en la línea de zapatos, destinados a la comercialización.

#### **ENTORNO**

FABRICAL CIA.LTDA., es una organización íntegramente ecuatoriana, cuya finalidad es el diseño, fabricación, y comercialización de calzado, botines, polainas y artículos similares para todo uso, de cualquier material y mediante cualquier proceso, incluido el moldeado (aparado de calzado).

FABRICAL CIA.LTDA., se destaca por la excelencia en servicio y calidad e incrementar los rendimientos generados para sus socios a través de la exportación y comercialización de productos. Gestiona procesos de calidad estrictos durante la transformación del materia que garantiza un producto final de primera calidad.

#### **NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

##### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS),

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

#### **b) Bases de Preparación**

Los presentes estados financieros de FABRICAL CIA. LTDA., han sido preparados con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

|             |                                                                                                                            |                    |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| NIC 28      | Mejora -Medición de las participadas al valor razonable                                                                    | 1 de enero de 2018 |
| NIC 40      | Enmienda-Transferencias de propiedades de inversión                                                                        | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 1      | Mejora - Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez                                         | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 2      | Enmienda-Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones                                           | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 4      | Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros"                                                | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9      | Publicación de la norma "Instrumentos Financieros" versión completa                                                        | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 15     | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes"                     | 1 de enero de 2018 |
| CINIIF 22   | Interpretación - Efectos de las variaciones de los tipos de cambio                                                         | 1 de enero de 2018 |
| NIC 28      | Aclaración del registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional             | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 16     | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplaza a la NIC 17                                                  | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 3 Y 11 | La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses | 1 de enero de 2019 |

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|           | previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.                                                                          |                    |
| NIC 12    | Enmienda. Clasifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de como surja el impuesto.                                                                                                                                              | 1 de enero de 2019 |
| NIC 23    | Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. | 1 de enero de 2019 |
| CINIIF 23 | Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.                                                                                                                                                                                    | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 9    | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.                                                                                                                                                                                                        | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 17   | Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4                                                                                                                                                                                                                                            | 1 de enero de 2021 |

A partir del año 2018 entró en vigencia la aplicación de las Normas NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16, NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma reemplaza a:

NIC 39 (parcialmente)

Versiones anteriores de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplaza a:

NIC1

NIC 18

CINIIF 13

CINIIF 15

CINIIF 18

SIC 31.

NIIF 16 Arrendamientos.

Esta norma reemplaza a:

NIC17

CINIIF 4

SIC 15

SIC27

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

#### **d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables**

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría mas allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

#### **e) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

#### **f) Activos por Impuestos Corrientes**

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o Impuesto a la Renta.

#### **g) Propiedad, planta y equipos**

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| <b>TIPO DE BIEN</b>               | <b>VALOR RESIDUAL</b> | <b>VIDA UTIL</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|
| MANIPULACION                      | 10%                   | 12               |
| COSTURA                           | 10%                   | 12               |
| MONTAJE                           | 10%                   | 12               |
| PLANTA EN GENERAL                 | 10%                   | 12               |
| INYECCION DIRECTA                 | 10%                   | 12               |
| MAQUINARIA INDUSTRIAL             | 10%                   | 12               |
| MOLDELERIA                        | 10%                   | 12               |
| COSTURA                           | 10%                   | 12               |
| PLANTA EN GENERAL                 | 10%                   | 12               |
| OFICINA                           | 10%                   | 12               |
| EQUIPOS                           | 33%                   | 3                |
| INSTALACIONES                     | 33%                   | 5                |
| VEHICULOS                         | 20%                   | 8                |
| MAQUINARIA Y EQUIPOS<br>(REVALUO) | 10%                   | 12               |

#### **h) Deterioro de Activos**

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

#### **i) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
  - a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
  - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Rebaja del 3 % de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales.

La Compañía FABRICAL CIA. LTDA., aplica la tarifa del 25%, para le 2018.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Durante el año 2018 la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta el valor determinado en el cálculo del impuesto a la renta causado.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

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

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

El saldo de impuestos a la renta diferido activos se compensan con el saldo del impuesto diferido cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

#### **j) Jubilación Patronal y Desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 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 provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento anual, la cual fue obtenida de ponderar geométricamente las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

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

La Compañía no adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" vigente desde enero del 2016, referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), dicha enmienda establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se debe utilizar la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda y siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, se debió utilizar la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos.

Para el año 2018 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 7,72% de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha de 28 de diciembre de 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual de igual forma difiere de la enmienda a la NIC 19 antes enunciada.

Al cierre del año 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

De acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicado en el Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018, se reconoce un beneficio tributario para las provisiones de jubilación patronal y desahucio a través de la determinación de impuestos diferidos.

Se podrá reconocer un activo por impuestos diferidos bajo la correcta aplicación de la técnica contable regulada por la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", adquiriendo el beneficio de la deducibilidad en su totalidad una vez que se efectúe el pago.

#### **k) Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes del diseño y la fabricación de zapatos se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **l) Costo de Ventas**

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

#### **m) Gastos**

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

#### **n) Impuesto sobre la Renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% para el 2018.

#### **o) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros**

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

#### **p) Transacciones entre empresas vinculadas**

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

#### **q) Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

#### **Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.**

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2018, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

**FABRICAL CIA.LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)****NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                 | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Caja                            | 321              | 444              |
| Bancos Nacionales / Extranjeros | 62,285           | 175,384          |
| Inversiones                     | -                | 60,513           |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>62,606</b>    | <b>236,342</b>   |

**NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                      | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Clientes                             | 210,301          | 106,905          |
| Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos | 19,141           | 13,988           |
| Provisión Cuentas Incobrables        | (1,365)          | (4,377)          |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>228,076</b>   | <b>116,517</b>   |

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                              | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Productos Terminados         | 313,341          | 335,303          |
| Producción en Proceso        | 5,715            | 9,552            |
| Materias Primas y Materiales | 148,322          | 124,407          |
| Otros                        | 1,254            | 2,389            |
| <b>Subtotal</b>              | <b>468,632</b>   | <b>471,651</b>   |

**NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                               | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| IVA Compras Cr.tributario     | 414              | 414              |
| Retenciones en la Fuente IVA  | 6,360            | 4,303            |
| Retenciones en la Fuente I.R. | 17,429           | 9,770            |
| Anticipo Impuesto a la Renta  | 3,204            | -                |
| <b>Subtotal</b>               | <b>27,407</b>    | <b>14,487</b>    |

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                    | <b>Nota</b> | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Edificios e Instalaciones          |             | 1,053            | 1,053            |
| Maquinaria y Equipo                |             | 306,961          | 305,355          |
| Vehículos y Equipo de Transporte   |             | 62,129           | 62,129           |
| Muebles, Enseres y Equipos Oficina |             | 36,448           | 37,297           |
| <b>Subtotal</b>                    |             | <b>406,591</b>   | <b>405,834</b>   |
| Depreciación Acumulada             | 1           | (285,675)        | (268,876)        |
| <b>Subtotal Neto PPE</b>           |             | <b>120,916</b>   | <b>136,958</b>   |

**1. Depreciaciones Acumuladas**

|                                    |                  |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Edificios e Instalaciones          | (973)            | (973)            |
| Maquinaria y Equipo                | (213,463)        | (201,908)        |
| Vehículos y Equipo de Transporte   | (42,192)         | (36,125)         |
| Muebles, Enseres y Equipos Oficina | (29,047)         | (29,869)         |
|                                    | <b>(285,675)</b> | <b>(268,876)</b> |

Detalle:

|                                    | <b>Saldo Inicial</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Saldo final</b> | <b>Deprec. Inicial</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Deprec. Final</b> | <b>Act. Neto</b> |
|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Edificios e Instalaciones          | 1,053                | -                | 1,053              | (973)                  | -                | (973)                | 79               |
| Maquinaria y Equipo                | 305,355              | 1,606            | 306,961            | (201,908)              | (11,555)         | (213,463)            | 93,498           |
| Vehículos y Equipo de Transporte   | 62,129               | -                | 62,129             | (36,125)               | (6,068)          | (42,192)             | 19,937           |
| Muebles, Enseres y Equipos Oficina | 37,297               | (849)            | 36,448             | (29,869)               | 823              | (29,047)             | 7,402            |
| <b>Subtotal</b>                    | <b>405,834</b>       | <b>757</b>       | <b>406,591</b>     | <b>(268,876)</b>       | <b>(16,800)</b>  | <b>(285,675)</b>     | <b>120,916</b>   |

**NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                 | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Activos por Impuestos Diferidos | 18,890           | -                |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>18,890</b>    | <b>-</b>         |

**NOTA 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                        | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores Nacionales | 140,424          | 104,796          |
| <b>Subtotal</b>        | <b>140,424</b>   | <b>104,796</b>   |

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 10. PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                  | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|------------------|------------------|------------------|
| Otras Nacionales | 66,583           | 160,739          |
| <b>Subtotal</b>  | <b>66,583</b>    | <b>160,739</b>   |

**NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                               | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto Sobre la Renta       | 25,342           | -                |
| Retenciones en la Fuente I.R. | 1,197            | 1,240            |
| Retenciones de IVA            | 1,192            | 1,076            |
| IVA por Pagar                 | 11,231           | 11,054           |
| <b>Subtotal</b>               | <b>38,961</b>    | <b>13,370</b>    |

- (1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

**FABRICAL CIA.LTDA.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                                                                                                                      | 31-dic-18        | 31-dic-17          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Activo y pasivo del año corriente y diferido</b> - Un resumen de activos y pasivos                                                                                                |                  |                    |
| <b>Activos por impuestos Diferidos</b>                                                                                                                                               | <b>18,890</b>    | <b>14,487</b>      |
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u>                                                                                                                                             |                  |                    |
| Crédito tributario de impuesto a la renta                                                                                                                                            | 20,633           | 8,770              |
| impuesto al valor agregado -IVA-                                                                                                                                                     | 6,774            | 4,717              |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                         | <b>27,407</b>    | <b>14,487</b>      |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos</b>                                                                                                                                               |                  |                    |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>                                                                                                                                             |                  |                    |
| Impuesto a la renta por pagar                                                                                                                                                        | 25,342           | -                  |
| Impuesto al Valor Agregado por Pagar                                                                                                                                                 | 11,231           | 11,054             |
| Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar                                                                                                                                     | 1,192            | 1,076              |
| Retenciones en la fuente por pagar                                                                                                                                                   | 1,197            | 1,240              |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                         | <b>38,961</b>    | <b>13,370</b>      |
| <b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b> - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue: | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b>   |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta                                                                                                                      | 23,015           | 16,579             |
| Gastos no deducibles (1)                                                                                                                                                             | 85,268           | 11,210             |
| Otras deducciones                                                                                                                                                                    | (6,916)          | -                  |
| Utilidad gravable                                                                                                                                                                    | 101,367          | 27,789             |
| Impuesto a la renta causado (2)                                                                                                                                                      | 25,342           | 6,114              |
| Anticipo Impuesto a la Renta (3)                                                                                                                                                     | 10,210           | 7,371              |
| Gasto por impuesto a la renta:                                                                                                                                                       |                  |                    |
| Impuesto a la renta corriente                                                                                                                                                        | 25,342           | 7,371              |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                         | <b>25,342</b>    | <b>7,371</b>       |
| <b>Gastos No Deducibles</b>                                                                                                                                                          | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b>   |
| depreciaciones                                                                                                                                                                       | -                | (2,653.00)         |
| DESAHUICIO                                                                                                                                                                           | 12,627.82        | -                  |
| JUBILACION PATRONAL                                                                                                                                                                  | 62,996.62        | (8,556.59)         |
| OTROS GND                                                                                                                                                                            | 9,643.35         | -                  |
|                                                                                                                                                                                      | <b>85,267.79</b> | <b>(11,209.59)</b> |
| <b>Determinación de Impuesto a Pagar:</b>                                                                                                                                            | <b>31-dic-18</b> | <b>31-dic-17</b>   |
| Impuesto a la Renta                                                                                                                                                                  | 25,342           | 7,371              |
| Anticipo pagado                                                                                                                                                                      | (3,204)          | (3,090)            |
| Retenciones en la fuente efectuados                                                                                                                                                  | (10,438)         | (6,991)            |
| Crédito tributario periodos anteriores                                                                                                                                               | (6,991)          | (7,060)            |
| <b>Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 13)</b>                                                                                                                                       | <b>4,709</b>     | <b>(9,770)</b>     |

## **FABRICAL CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### ***Aspectos Tributarios:***

##### **Precios de Transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

especiales.

- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

**NOTA 12. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                       | 31-dic-18     | 31-dic-17     |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Seguro Social                         | 8,021         | 8,549         |
| Sueldos y Salarios                    | 8,614         | 9,274         |
| Beneficios Sociales Empleados         | 9,995         | 13,016        |
| Participación Trabajadores utilidades | 3,452         | 2,926         |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>30,083</b> | <b>33,765</b> |

**Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                                           |        |
|-------------------------------------------|--------|
| Utilidad Antes de Impuestos y provisiones | 23,015 |
| 15% Participación Trabajadores            | 3,452  |

**NOTA 13. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                 | 31-dic-18      | 31-dic-17      |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación Patronal y Desahucio | 388,662        | 390,841        |
| Otras cuentas por Pagar         | 20,928         | 20,928         |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>409,590</b> | <b>411,770</b> |

**Beneficios definidos para empleados.**

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 de 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 cargan o abonan a 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.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

|                                         | 2018            | 2017  |
|-----------------------------------------|-----------------|-------|
|                                         | (En porcentaje) |       |
| Tasa(s) de descuento                    | 7.72            | 8.34  |
| Tasa(s) esperada de incremento salarial | 3               | 3.17  |
| Tasa(s) de rotación                     | 11.88           | 11.68 |

**Jubilación Patronal.-** De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

**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 Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno dispone:

**Art. 28.- Gastos generales deducibles.-** Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

Remuneraciones y beneficios sociales: ... f) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.

**Art. ...- Impuestos diferidos.-** Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

...11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la LRTI.

**PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

**FABRICAL CIA.LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)****NOTA 14. PATRIMONIO**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                            | 31-dic-18      | 31-dic-17      |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Capital Social - Aportes de Socios         | 75,000         | 75,000         |
| Reserva Legal                              | 18,109         | 18,109         |
| Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores | 234,305        | 234,305        |
| Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores  | (132,478)      | (132,478)      |
| Resul. Acumulados Adopción NIIF 1ra. Vez   | 110,103        | 110,103        |
|                                            | <b>211,930</b> | <b>211,930</b> |
| Otros Resultados Integrales Acumulados     | (77,266)       | (53,524)       |
| Utilidad / Pérdida Neta                    | 13,111         | -              |
| <b>Subtotal</b>                            | <b>240,885</b> | <b>251,515</b> |

**NOTA 15. VENTAS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                  | 31-dic-18        | 31-dic-17        |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Ventas                           | 1,165,577        | 1,074,764        |
| Devoluciones y descuentos ventas | (65,371)         | (48,762)         |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>1,100,206</b> | <b>1,026,002</b> |

**NOTA 16. COSTO DE VENTAS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                  | 31-dic-18      | 31-dic-17      |
|------------------|----------------|----------------|
| Costos de Ventas | (781,714)      | (720,075)      |
| <b>Subtotal</b>  | <b>318,492</b> | <b>305,928</b> |

**NOTA 17. GASTOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                          | 31-dic-18        | 31-dic-17        |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Gastos de Administración | (121,154)        | (311,498)        |
| Gastos de Personal       | (110,348)        | -                |
| Gastos de Exportación    | (68,050)         | -                |
|                          | <b>(299,552)</b> | <b>(311,498)</b> |

**FABRICAL CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 18. OTROS INGRESOS- EGRESOS**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                    | 31-dic-18    | 31-dic-17     |
|--------------------|--------------|---------------|
| Gastos Financieros | -            | (118)         |
| Otros Ingresos     | 4,075        | 25,193        |
| <b>Subtotal</b>    | <b>4,075</b> | <b>25,076</b> |

**NOTA 19. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Un resumen de la cuenta es como sigue:

|                                          | 31-dic-18      | 31-dic-17       |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Participación Utilidades Trabajadores    | (3,452)        | (2,926)         |
| Impuesto a la Renta Corriente            | (25,342)       | (7,371)         |
| Ingreso por impuesto a la Renta Diferido | 18,890         | -               |
|                                          | <b>(9,904)</b> | <b>(10,297)</b> |

**CONTINGENCIAS**

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

**HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los socios y Junta General de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

  
**CHARLES ULLOA**  
GERENTE GENERAL

  
**FABIAN LANDETA**  
CONTADOR GENERAL