

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos que la compañía mantiene en efectivo y en depósitos bancarios al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan:

	Año 2018	Año 2019
Caja	100,00	100,00
Banco Pacifico Cta. Cte. 722988	1.928,08	13.416,53
Banco Internacional Cta. Cte. 500619731	1.135,77	6.697,29
Banco Pichincha Cta. Cte. 3479387704	56.423,25	35.481,56
Banco Bolivariano Cta. Cte. 120501904-2	373,16	191,85
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0036213418	2.160,12	5.904,38
Crediambato Cta. Ahorros 180102944	10,54	10,00
Inversiones Fondo Real	0,00	22.883,27
Total Efectivo y Equivalentes	62.130,92	84.684,88

Las inversiones corresponden a depósitos de libre disposición por lo que se han considerado con equivalentes de efectivo.

NOTA 2.- CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía y a terceros al 31 de diciembre presentan en balances los saldos que se detallan:

	Año 2018	Año 2019
Clientes	245.375,99	911.509,62
Ctas. y Doc. por Cobrar Relacionados Locales	25.316,14	10.001,78
Diferencia Algodón por Cobrar	8.588,81	1.571,92
Otras Cuentas por Cobrar	44.207,28	44.207,28
Cuentas por cobrar Factoring	319.582,65	27.788,26
(-) Provisión Deterioro de Cartera	-3.886,00	-12.630,78
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-6.556,91	-13.623,51
Total Clientes y Cuentas por Cobrar	632.627,96	968.824,57

Las cuentas y documentos por Cobrar a los clientes corresponden a los que siguen:

Nombres	Valor
Relacionados Locales	
Industrial y Comercial Tecnorizo S.A.	199.084,53
No Relacionados Locales	
Comercial - Casalinda S. A.	522.045,86
Andrade Garay Magiur Alberto	19.009,54
Angulo Tufiño Alicia Aurora	11.648,00
Guamán Iguasnia Abrahan José	11.523,62
El Gran Remate Gardosgran S.A.	10.795,41
Paredes Enríquez Genny Del Socorro	8.658,00
Ennotex S. A.	8.500,00

López Bayas Isidro	7.013,65
Jerez Apolo José Andrés	6.718,75
Carvajal Gómez Carlos Julio	6.555,21
Cientes de menor cuantía	78.597,25
Cientes no relacionados del exterior	
Toallas de Cazuca - Tocaz Ltda.	16.292,70
Libia Cruz	5.067,10
Documentos por Cobrar	
Doc. por Cobrar no Relacionados	1,78
Doc. por Cobrar Relacionados	
Unikids	10.000,00
Total Cientes y Doc. Por Cobar	921.511,40

En el grupo de Otras Cuentas por Cobrar se presenta el valor de la señora Morales Lascano Mariana de Jesús por US\$ 42.981,79 desde el año 2015, sobre la cual no se observa gestión de cobro, y el monto de US\$ 1.225,49 por liquidar con el Servicio de Rentas Internas por el cálculo del TIE no utilizado en el año 2017.

En el presente año se procedió a dar de baja la provisión por deterioro de clientes por el monto de US\$ 3.886,00 y se efectuó el cálculo de deterioro del presente año generando un valor de US\$ 12.630,78. El cálculo de la provisión para cuentas incobrables generó un valor de US\$ 7.066,60.

	Año 2018	Año 2019
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	1.700,97
Anticipo por Retención Renta	20.988,56	17.905,60
Anticipo Impuesto a la Renta ISD	17.895,95	51.230,66
Anticipo Impuesto a la Renta ISD 2012	92.109,53	92.109,53
Credito Tributario IVA	0,00	10.851,72
Seguros Prepagados	2.288,87	3.376,08
Anticipados Varios	4.110,78	1.885,65
Total Pagos Anticipados	137.393,69	179.060,21

Se presentan anticipos que ya cumplen más de 5 años en balances desde su declaración por lo que se deberá establecer un procedimiento para su cancelación.

NOTA 4.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes inventarios que mantiene la compañía para la producción y comercialización al cerrar el año se presentan como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Materias Primas	65.352,90	37.381,08
Productos en Proceso	0,00	4.488,23
Suministros y Materiales	10.008,62	10.561,57
Productos Terminados y Mercaderías	389.112,99	332.403,25
Mercaderías en Tránsito	166.247,55	148.753,61
Repuestos, Herramientas y Accesorios	190.886,49	170.810,70
Total de Inventarios	821.608,55	704.398,45

La compañía no se calcula deterioro de inventarios puesto que la producción se realiza en base a pedidos específicos con alta rotación.

NOTA 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía y los movimientos que se han dado en este ejercicio se presentan al cerrar el año como se detalla:

BIENES	Año 2018	Movimientos	Año 2019
Terrenos	1.129.702,73	-1.129.702,73	0,00
Edificios	1.092.306,38	-1.092.306,38	0,00
Planta, Maquinaria, Equipo	1.852.579,86	-574.643,67	1.277.936,19
Muebles y Enseres	12.278,07	0,00	12.278,07
Equipo de Oficina	1.231,45	0,00	1.231,45
Equipo de Cómputo y Software	16.320,34	549,59	16.869,93
Vehículos	17.097,05	0,00	17.097,05
Equipo Electrónico	0,00	2.126,18	2.126,18
Propiedades de Inversión			
Terreno	192.618,00	-192.618,00	0,00
Cerramiento	48.592,80	-48.592,80	0,00
Edificios	254.830,00	-254.830,00	0,00
Maquinaria Hilado	0,00	786.000,00	786.000,00
(-) Dep. Acumulada	-968.125,95	486.882,22	-481.243,73
Total Propiedad, Planta y Equipo	3.649.430,73	-2.017.135,59	1.632.295,14

Se efectuó la transferencia de dos Hiladores del grupo de Propiedad, Planta y Equipo a Propiedades de Inversión debido a que se prevé producir a un 50% y la otra diferencia comercializar, con ello a corto plazo se prevé generar alguna utilidad para luego proceder a su venta.

Posteriormente por decisión de los accionistas se efectuó un re-avalúo de la maquinaria que se transfirió a propiedades de inversión, contratando al Ingeniero Rafael Sevilla, perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, generando

una diferencia que se regula con resultados en aplicación de lo dispuesto en la sección 16.7 de las Niifs para Pymes que manifiestan lo siguiente: "16.7 Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable." El Informe y registro se presentan como sigue:

Informe del reevalúo:

DESCRIPCION	SERIE	VIDA UTIL	VALOR DE OPORTUNIDAD
Hilador Rieter de 240 rotoros año 2010, Mod BT 923	400113641-6605	20 años	393.000,00
Hilador Rieter de 240 rotoros año 2010, Mod BT 923	400113641-6606	20 años	393.000,00
Suman			786.000,00

Ajuste por reevalúo:

Valor de Maquinaria	575.090,10
Depreciación Acumulada	(284.350,36)
Valor Neto	290.739,74
Valor de Avalúo	786.000,00
Diferencia	495.260,26

La compañía en el presente año también procedió a la venta del terreno y edificio donde funciona la planta de producción al Fideicomiso Santa Rosa según Escritura Pública celebrada en la Notaría Primera del cantón Cevallos por el valor de US\$ 2.500.000, adicionalmente se celebra un Contrato de Arrendamiento con el mencionado Fideicomiso con el propósito de que siga operando con normalidad, comprometiéndose las dos partes en legalizar la relación contractual de este arriendo en los primeros meses del siguiente año.

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS

Comprende los ajustes por impuestos diferidos al cierre del año se presentan como sigue:

	Año 2018	Año 2019
Impuestos Diferidos	65.638,44	45.184,39
Inversiones a largo Plazo	0,00	10,00
Suman	65.638,44	45.194,39

Las Inversiones a largo plazo corresponde a los certificados de inversión que la compañía mantiene en la Coac Cámara de Comercio de Ambato Ltda., el año anterior se registró en el rubro Cuentas y Documentos por Cobrar.

NOTA 7.- PROVEEDORES

Las obligaciones que la compañía mantiene con proveedores de bienes y servicios se presentan en balances al cerrar el año con los saldos que siguen:

	Año 2018	Año 2019
Proveedores Relacionados Locales	7.979,31	2.250,00
Proveedores no Relacionados Locales	176.876,39	105.060,42
Proveedores no Relacionados Nacionales	6.064,73	4.940,44
Otras Cuentas por Liquidar	0,00	101,66
Proveedores de Mercaderías	432.013,34	374.880,24
Total Proveedores	622.933,77	487.232,75

Las obligaciones por pagar a los proveedores corresponden a los siguientes:

Proveedores Relacionados Locales	Valor
Naranjo Lalama Luis Fernando	2.250,00
Proveedores no Relacionados Locales	
Textiles Industriales Ambateños S.A.	57.098,92
Vela Jarrin Mauricio Antonio	13.519,95
López Bayas Isidro	7.000,00
Tecnorizo S.A.	5.377,45
Giovitex Cia. Ltda.	3.355,72
Jaramillo Herdoiza Andrés Rafael	2.993,65
Cantabriatur Cia. Ltda.	2.659,60
Portilla Holguin Miguel Santiago	2.525,61
Robles Moreta Jaime Alfredo	2.497,58
Meléndrez López Ana Gabriela	2.051,73
Otros proveedores con menor valor	5.980,21
Proveedores no Relacionados Nacionales	
Seguros Equinoccial S.A.	2.369,08
Otros proveedores con menor cuantía	2.571,36
Proveedores de Mercaderías	
Allenberg Cotton Importaciones	374.880,24
Suman:	487.131,10

NOTA 8.- ACREEDORES

Las obligaciones con instituciones financieras que tienen vencimientos a corto plazo se presentan al cerrar el año como se sigue:

	Año 2018	Año 2019
Acreeedores Financieros	551.335,57	533.099,29
Acreeedores Patrimoniales	57.289,91	0,00
Total Acreeedores	608.625,48	533.099,29

Los saldos y las condiciones de los préstamos de instituciones financieras se presentan como sigue:

INSTITUCION	OPERACION	ORIGEN	VENCE	%	SALDO
Uninova	PDF-0018744	3/9/2019	2/3/2020	9,76%	47.200,00
Uninova	PCF-0030281	10/10/2018	13/10/2021	9,56%	9.852,08
Uninova	PCF-0019035	17/12/2019	15/6/2020	9,76%	58.600,00
Banco Guayaquil	392280	1/8/2019	3/2/2020	9,97%	52.300,00
Banco Guayaquil	391988	16/7/2019	17/1/2020	9,97%	50.000,00
Banco Pichincha	3434646-00	22/8/2019	18/2/2020	9,76%	50.000,00
Banco Pichincha	3595283-00	23/12/2019	20/6/2020	9,76%	50.000,00
Banco Pichincha	La Fabril	26/11/2019	26/2/2020	9,76%	48.002,96
Banco Pichincha	La Fabril	7/11/2019	5/2/2020	9,76%	47.332,76
Banco Internacional	500306363	6/11/2019	4/2/2020	9,84%	124.500,00
Total Acreeedores Financieros:					537.787,80

Segun sus fechas de vencimiento se clasifican como sigue:

	Corto Plazo	Largo Plazo
Acreeedores Financieros	533.099,29	4.688,51
Suman:	533.099,29	4.688,51

NOTA 9.- ACREEADORES IESS Y LABORALES

Las obligaciones con sus empleados por sueldos y beneficios sociales y los aportes por pagar al IESS se presentan al cerrar el año con los saldos que se detallan:

	Año 2018	Año 2019
Aporte Personal IESS 9,45%	1.936,23	1.988,55
Aporte Patronal IESS 12,15%	2.489,43	2.556,70
Fondo de Reserva por Pagar	356,05	208,54
Préstamos IESS por Pagar	2.809,80	2.178,24
Sueldos por Pagar	9.832,17	10.819,44
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.412,73	1.669,44
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.734,45	3.989,93
15% Participación Trabajadores por Pagar	7.698,23	3.638,55
Total Acreeedores IESS y Laborales	29.269,09	27.049,39

NOTA 10.- ACREEDORES FISCALES

Las obligaciones por impuestos corrientes pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas que vencen a corto plazo se presentan en balances al 31 de diciembre como sigue:

	Año 2018	Año 2019
IVA por Pagar	6.632,33	19.359,68
Liquidación Impuestos por Pagar	9.385,96	9.712,89
Total Acreedores Fiscales	16.018,29	29.072,57

NOTA 11.- ACREEDORES VARIOS Y PROVISIONES

Las obligaciones por servicios recibidos que se han provisionado y que vencen a corto plazo y las obligaciones con terceros presentan los saldos que siguen:

	Año 2018	Año 2019
Provisión energía eléctrica	10.566,50	13.075,12
Provisión por pagar	265,30	1.746,66
Intereses por Pagar	17.593,79	11.141,65
Anticipo Clientes	107.863,04	65,15
Cuentas por pagar Factoring Leempresa	360.911,12	0,00
Otros Acreedores - Unikids	85,99	0,00
Total Acreedores y Provisiones	497.285,74	26.028,57

NOTA 12.- ACREEDORES FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Las obligaciones con terceros, partes relacionadas y las provisiones laborales que tienen vencimientos mayores a un año al cerrar el ejercicio económico presentan los saldos que

	Año 2018	Año 2019
Proveedores del Exterior a largo Plazo	383.257,76	0,00
Andrés Jaramillo	400.000,00	400.000,00
Carlos Sánchez	70.000,16	70.000,16
Banco del Pacifico	219.022,02	0,00
Unifinsa - Oswaldo Abedrabbo	10.261,74	4.688,51
Lempresa	120.000,00	0,00
Fernando Naranjo Holguín	330.000,00	0,00
Porción de Acreedores a Largo Plazo	27.859,24	0,00
Provisión para Desahucio	15.932,90	13.122,05
Impuesto Diferido por Pagar	886,89	1.172,24
Total Acreedores Financieros	1.577.220,71	488.982,96

NOTA 13.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

	Año 2018	Año 2019
Capital Social	2.250.000,00	2.250.000,00
Reservas	52.300,86	52.864,22
Resultados Adopción NIIFs	-44.488,76	-44.488,76
Resultados Acumulados	-244.561,75	-240.481,02
Resultados del Ejercicio	4.080,74	5.070,19
Total del Patrimonio	2.017.331,09	2.022.992,11

La compañía efectuó el cálculo de la reserva legal por el valor de US\$ 563,36.

NOTA 14.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades propuesta por contabilidad y que deberá ser analizada y aprobada por la Junta General de Accionistas se presenta como sigue:

Resultado del Ejercicio	24.256,98
15% Utilidad Empleados	3.638,55
Impuesto a la Renta	14.984,88
Resultado Integral	5.633,55
Reserva Legal	563,36
Utilidad a Distribuirse	5.070,19

NOTA 15.- INGRESOS

Los ingresos operacionales y no operacionales que se han generado hasta el 31 de diciembre son los que siguen:

	Año 2018	Año 2019
Ventas Gravadas 12%	2.355.200,64	2.106.883,56
Ventas Gravadas 0%	17.280,00	81.247,16
Descuento y Devolución en Ventas	-295,63	-918,79
Ingresos no Operacionales	263.482,33	526.151,78
Suman:	2.635.667,34	2.713.363,71

NOTA 16.- EGRESOS

El costo de ventas y los gastos operacionales y no operacionales de la compañía durante el ejercicio económico han sido los que se detallan.

	Año 2018	Año 2019
Costo de Ventas Directos	1.987.404,72	1.782.684,99
Gastos Administrativos y de Ventas	363.271,92	411.201,98
Gastos Financieros	212.143,05	206.288,72
Otros Gastos Operativos	14.898,86	261.318,99
Egresos no Operacionales	6.627,26	27.612,05
Suman:	2.584.345,81	2.689.106,73

NOTA 17.- EVENTOS GENERADOS POR EL COVID-19

Durante el cierre de nuestro trabajo de auditoria se presentaron por parte del gobierno nacional disposiciones que repercutieron en el normal desarrollo de las actividades de la compañía originadas por el apareamiento y propagación en el país del nuevo virus denominado Coronavirus o Covid-19 y que afectarán la situación financiera de las empresas en el año 2020 y que son las que se detallan:

- 1.- Mediante Acuerdo Ministerial No. 126-2020 de 11 de marzo de 2020, el Ministerio de Salud Pública declaró el Estado de Emergencia Sanitaria a nivel nacional y dispuso acciones preventivas para evitar la propagación del COVID-19 en todo el territorio nacional.
- 2.- Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, el señor Presidente de la República, declaró el estado de excepción a nivel nacional con la finalidad de controlar la Emergencia Sanitaria generada por el Covid-19.
- 3.- Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076 del 12 de marzo del 2020 se expidieron las directrices para la aplicación de Teletrabajo Emergente durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria.
- 4.- Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 del 15 de marzo del 2020 se expidieron las directrices para la aplicación de la Reducción, Modificación o Suspensión emergente de la Jornada Laboral durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria.

Será necesario por tanto un Plan de Contingencia para paliar de alguna manera la crisis que afectará a nivel mundial y al sector empresarial en particular.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta el cierre de nuestra auditoria no se han observado situaciones o movimientos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.