

**FABRILFAME S.A.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados integral  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujo de efectivo - método directo  
Notas a los estados financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de  
FABRILFAME S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de **Fabrifame S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó 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 de **Fabrifame S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### ***Fundamento de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### ***Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

*Una Firma experta*

### ***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 incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

*Una Firma experta*

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes de **Fabrifame S.A.** sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

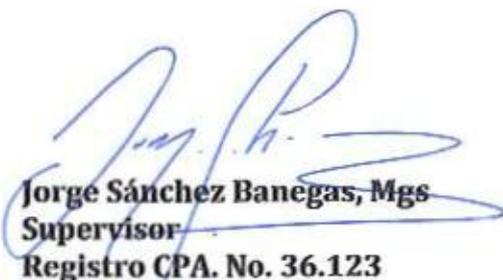
*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo, Mgs**  
**Socio**

Registro CPA. No. 25.666



**Jorge Sánchez Banegas, Mgs**  
**Supervisor**

Registro CPA. No. 36.123

Cuenca, 6 de marzo de 2020

*Una Firma experta*

**FABRILFAME S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		(US dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
Efectivo y equivalentes	3	1.458.451	3.216.094
Cuentas y documentos por cobrar	4	5.053.471	1.969.872
Inventarios	5	5.597.711	6.140.565
Activos por impuestos corrientes	6	0	193.800
Servicios y otros pagos anticipados	7	<u>870.666</u>	<u>331.560</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>12.980.299</b>	<b>11.851.891</b>
Propiedades, planta y equipo	8	1.458.813	1.567.916
Impuestos diferidos	9	<u>106.328</u>	<u>61.712</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>14.545.440</u></b>	<b><u>13.481.519</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros	10	0	1.004.803
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	11	2.770.756	3.141.662
Otras obligaciones corrientes	12	<u>1.648.243</u>	<u>425.003</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4.418.999</b>	<b>4.571.468</b>
Beneficios de empleados no corriente	13	1.264.123	1.298.530
Relacionadas por pagar a largo plazo	14	1.987.991	1.324.090
Otros pasivos no corrientes		<u>0</u>	<u>92.065</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>7.671.113</u></b>	<b><u>7.286.153</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	1.139.580	1.139.580
Aportes para futuras capitalizaciones		986.418	1.835.768
Reservas		932.121	932.121
Resultados Acumulados		<u>3.816.208</u>	<u>2.287.897</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>6.874.327</u></b>	<b><u>6.195.366</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>14.545.440</u></b>	<b><u>13.481.519</u></b>

  
Ing. Dora Isabel Oña C.  
Contadora

  
Ing. David Melo  
Jefe Financiero

  
Ing. Marcelo Murillo C.; MBA  
Representante Legal

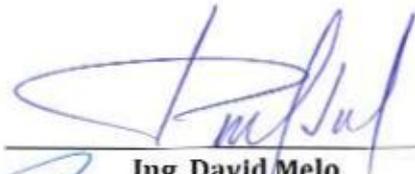
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**FABRILFAME S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos operacionales	16	16.810.644	15.204.844
Costo de ventas	17	(11.496.436)	(11.570.768)
<b>Utilidad bruta</b>		5.314.208	3.634.076
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración	17	( 1.236.400)	( 1.095.172)
Gastos de venta	17	( 459.457)	( 331.058)
<b>Utilidad operativa</b>		3.618.351	2.207.846
Ingresos financieros		68.507	26.857
Gastos financieros		( 164.012)	( 96.964)
Otros ingresos		209.387	84.545
Otros gastos		( 288.736)	( 436.377)
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		3.443.497	1.785.907
Impuesto a la renta	18	( 840.913)	( 401.804)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>2.602.584</u>	<u>1.384.103</u>
<b>Utilidad por acción</b>	19	<u>22,84</u>	<u>12,15</u>



**Ing. Dora Isabel Oña C.**  
Contadora



**Ing. David Melo**  
Jefe Financiero



**Ing. Marcelo Murillo C.; MBA**  
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

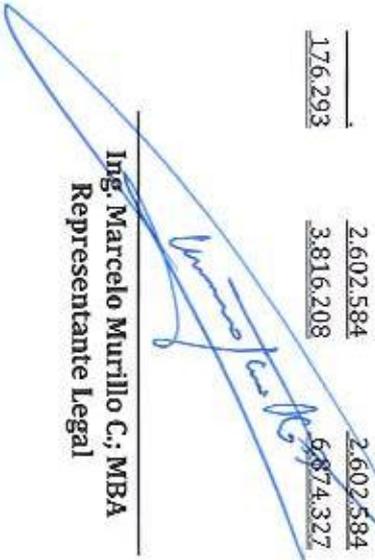
**FABRILEAME S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Capital	Aporte futuras	Reservas		Resultados	Total
	social	capitalizaciones	Legal	Especial		
	(US dólares)					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.139.580	1.658.431	755.828	176.293	665.518	4.415.650
Dividendos declarados					( 374.056 )	( 374.056 )
Aporte para futuras capitalizaciones		177.337			121.300	177.337
Otros resultados integrales					471.032	121.300
Superávit por avalúo					<u>1.384.103</u>	471.032
Resultado integral					2.287.897	<u>1.384.103</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.139.580	1.835.768	755.828	176.293	( 733.453 )	6.195.366
Dividendos declarados					( 650.650 )	( 733.453 )
Transferencia al pasivo (devolución)		( 1.500.000 )			217.766	( 1.500.000 )
Apropiación		650.650			92.064	0
Otros resultados integrales					2.602.584	217.766
Transferencia impuesto diferido					<u>3.816.208</u>	92.064
Resultado integral					755.828	<u>2.602.584</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1.139.580</u>	<u>986.418</u>	<u>755.828</u>	<u>176.293</u>	<u>6.874.327</u>	<u>6.874.327</u>

  
Ing. Doraisabel Oña C.  
Contadora

  
Ing. David Melo  
Jefe Financiero

  
Ing. Marcelo Murillo C., MBA  
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**FABRILFAME S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>Resultado integral total</b>		2.602.584	1.384.103
<u>Partidas que no representan movimiento de efectivo:</u>			
Depreciaciones	8	192.500	184.948
Ajuste depreciación por revalúo anterior	8	0	( 1.434.474 )
Sobrantes de activos fijos revalúo	8	0	( 14.703 )
Ajuste costo revalúo anterior		0	1.520.203
Deterioro acumulado activos fijos		0	44.241
Reversión de provisión por jubilación patronal		( 54.156 )	0
Baja de activo fijos	8	2.460	0
Valor neto de realización	5	4.338	70.991
Baja y donación de inventarios		59.311	
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	253.307	246.846
Provisión de cuentas incobrables	4	32.285	55.816
Provisión obsolescencia de inventarios	5	250.000	241.230
Otros resultados integrales		0	61.712
Intereses por cobrar		( 3.426 )	—
Subtotal		<u>3.339.203</u>	<u>2.360.913</u>
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>			
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar comerciales		( 3.148.438 )	983.635
Disminución en cuentas por cobrar compañías relacionadas		0	65
Disminución (Aumento) en impuestos por recuperar		193.800	( 172.932 )
Aumento en otras cuentas por cobrar		( 535.883 )	( 162.916 )
(Disminución) Incremento en inventario		229.205	( 2.025.525 )
Disminución (Aumento) proveedores y otras cuentas por pagar		( 1.340.750 )	371.717
Disminución cuentas por pagar compañías relacionadas		( 205.845 )	( 211.498 )
Aumento (Disminución) Anticipo de clientes		8.786	( 36.093 )
Aumento en impuestos por pagar		1.131.859	136.747
Incremento beneficios empleados		21.705	17.261
Jubilación patronal y desahucio		( 60.408 )	( 39.989 )
Subtotal		<u>( 3.705.969 )</u>	<u>( 1.139.528 )</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		<u>( 366.766 )</u>	<u>1.221.385</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adiciones de propiedad planta y equipo	8	( 85.857 )	( 136.321 )
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>( 85.857 )</u>	<u>( 136.321 )</u>

**FABRILEFAME S.A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		(US dólares)	
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Dividendos pagados		( 235.000 )	( 139.056 )
Prestamos relacionadas		( 65.217 )	0
Prestamos bancario		(1.004.803 )	1.004.803
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento		(1.305.020 )	865.747
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		( 1.757.643 )	1.950.811
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>3.216.094</u>	<u>1.265.283</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3	<u>1.458.451</u>	<u>3.216.094</u>




---

**Ing. Dora Isabel Oña C.**  
Contadora




---

**Ing. David Melo**  
Jefe Financiero




---

**Ing. Marcelo Murillo C.; MBA**  
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

---

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Fabrifame S.A. (La Compañía).- con fecha 22 de marzo de 1989 mediante escritura pública se crea la Compañía Calzados Industriales Calincem Compañía de Economía Mixta e inscrita en el Registro Mercantil el 10 abril de 1989, cuyo capital ascendió a 35.500.000 sucres.

Mediante escritura pública del 1 de julio de 1994, se cambia la denominación de la Compañía a Calzados Industriales S.A. – CALINCEN y se inscribe en el Registro Mercantil el 18 de noviembre de 1994. Con fecha 19 de enero de 2001 se inscribe en el Registro Mercantil la conversión a dólares del capital suscrito de la Compañía a USD 192.000 celebrado mediante escritura pública el 16 octubre de 2000.

El 1 de julio de 2004, se lleva a cabo la escritura pública de fusión por absorción de las compañías: Calzados Industriales S.A. – CALINCEN; Fábrica de Equipos Múltiples S.A. – FADEMESA y Sociedad Fabrifame S.A., acto que fue inscrito en el Registro Mercantil el 27 de enero de 2005 y cuyo efecto de la fusión se dio la nueva denominación de Complejo Industrial Holdingdine S. A., cuyo capital suscrito y pagado ascendió a USD 1.733.580.

El 10 de julio de 2006 mediante escritura pública se reformó el nombre de la Compañía a: Complejo Industrial Fabrifame S.A., evento que fue inscrito en el Registro Mercantil en diciembre 12 de 2006.

Finalmente el 10 de marzo de 2009, se efectuó la disminución de capital y se inscribió en el Registro Mercantil el 16 de julio de 2009 por USD 594.000; quedando como capital suscrito y pagado en USD 1.139.580 representado por 113.958 acciones de USD 10,00 cada una; así también se realizó el cambio de denominación social a Fabrifame S.A.

**Operaciones**

Su actividad principal es la producción y comercialización de calzado militar; industrial; deportivo, y en general de cualquier tipo, uso y calidad; pudiendo para este fin realizar actividades de maquila y someterse al régimen legal para los fines de fabricación, internación temporal de materiales y exportación de productos elaborados; la fabricación y comercialización de todo tipo de vestuario y productos textiles en general, incluyendo: carpas, mochilas, cobertores, equipos de camping y similares; la producción y comercialización de equipos militares y de cualquier otro tipo.

Fabrifame S.A. hasta el 31 de julio de 2012, tenía como accionista principal a Holdingdine S.A., a partir de esa fecha las acciones de la Compañía se transfirieron al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas – ISSFA, siendo este un organismo autónomo de las Fuerzas Armadas.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha, Cantón Rumiñahui, Parroquia Sangolquí, Av. General Rumiñahui 3976, Edificio Complejo Industrial Holding. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1790932966001.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionista para su

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de agosto de 2019.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**Base de presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por, provisiones por deterioro en las cuentas por cobrar y de obsolescencia en inventarios que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía; las propiedades, planta y equipos de la Compañía, las mismas que han sido medidos a su valor razonable y por obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

**Pronunciamientos contables:** Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y 2020, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros del año 2019. Asimismo, la Administración de la Compañía, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas, para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

**NIIF 9 - Instrumentos Financieros**

- Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y entrará en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.
- **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.

**NIIF 16 - Arrendamientos**

- Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores.
- **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28**

- Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
- **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB.

**Moneda funcional**

Los estados financieros adjuntos están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo de los años 2019 y 2018, la Compañía considera las siguientes cuentas: caja, bancos, e inversiones financieras temporales que representan transacciones de corto plazo de alta liquidez, nota 3.

**Activos y pasivos financieros**

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

**Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:**

**Cuentas por cobrar** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes, nota 4.

**Cuentas por pagar** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía, nota 11.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **FABRILFAME S.A.**, tales como se detalla a continuación:

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**Mercado** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

**Financieros** La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 180 días. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Generales de negocio** La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichos documentos incluye: de multirriesgo industrial, responsabilidad civil, vehículos, transporte interno, robo, fidelidad, dinero y valores.

**Liquidez** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

**Provisión para cuentas incobrables** Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

**Inventarios** Están conformados principalmente por materia prima, repuestos, herramientas, accesorios, producción en proceso y producto terminado, destinados al objeto social de la Compañía. Los inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio, los mismos que de exceder el valor neto realizable lo ajustaran contra los resultados de año. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía al término de cada año analiza la constitución de la provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

**Activos y pasivos por impuestos corrientes** El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

**Servicios y otros pagos anticipados** Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

**Propiedades, planta y equipos, neto** Están registrados al costo de adquisición, excepto aquellas partidas que están registrados al valor del último revalúo calculado durante el 2018. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años.

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos no considerados en el revaluó del año 2018, son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, cuyos años de vida son los siguientes:

	<u>años</u>
▪ Edificios	8
▪ Muebles y enseres, equipos de oficina	3, 5, 8 y 10
▪ Maquinaria y equipo	3, 5, 8 y 10
▪ Vehículos	4 y 5
▪ Equipos de computación	1, 2 y 3

Las depreciaciones de los activos revaluados al 31 de diciembre de 2019, han sido determinadas de acuerdo a los años de vida útil que se ha establecido en el informe entregado por el perito valuador al 31 enero de 2018.

La NIC 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo, la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferido deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

**Otras obligaciones corrientes** Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo y otras provisiones.

**Provisiones por beneficios a empleados** El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 13.

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deban ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplicará para los periodos económicos fiscales que inicien a partir del 1 de enero de 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero de 2015 (diciembre 31 de 2014), estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores). La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyó como base de medición de cálculo para las estimaciones de este pasivo, las tasas de descuento de bonos corporativos de Ecuador.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**Provisiones** Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Reserva legal** La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Resultados acumulados** Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de ingresos** En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

**Reconocimiento de los costos y gastos** El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

**Impuesto a la renta** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI). Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 16.

**FABRILEFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**Uso de estimaciones** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**Estado de flujo de efectivo** Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	- 0,07%

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y sus equivalentes están conformados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
Bancos locales	(a)	852.814	596.855
Inversiones temporales	(b)	<u>605.637</u>	<u>2.619.239</u>
Total		<u>1.458.451</u>	<u>3.216.094</u>

- (a) **Bancos locales:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa principalmente depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales tales como: Banco General Rumiñahui C. A. por USD 253.711 (en el 2018 USD 37.289); Banco Bolivariano S. A. por USD. 111.109; Banco de Pacífico C. A. por USD 448.251 (en el 2018 USD 23.580); y Banco del Austro S. A. por USD. 10.000; Banco de Guayaquil S. A. USD 29.743 (en el 2018 USD 528.273); y Produbanco S.A. en 2018 USD 7.713. Dichos saldos están disponibles y no existe restricción que limite su uso.
- (b) **Inversiones temporales:** Al 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a las inversiones mantenidas en las siguientes instituciones financieras: i) Banco Bolivariano C.A. dos inversiones: 1) USD 300.000, a 61 días plazo, vencimiento el 20 de enero de 2020 y a una tasa del 5% y 2) USD 5.637, a 79 días plazo, con tasa del 2.5% y vencimiento el 27 de febrero del 2020; ii) En el Banco del Austro S.A., una inversión por USD 300.000 a 61 días

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

plazo y con vencimiento al 20 de enero de 2020, genera el 5% de interés; dichos valores se encontrarán disponibles a su vencimiento.

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Cientes locales (a)	5.280.441	2.132.003
Compañías relacionadas	0	32.757
Empleados	16.853	19.157
Intereses por cobrar	3.426	0
Otros	<u>0</u>	<u>919</u>
Subtotal	5.300.720	2.184.836
(-) Provisión cuentas incobrables	( 247.249 )	( 214.964 )
Total	<u>5.053.471</u>	<u>1.969.872</u>

- (a) **Cientes locales:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores facturados por ventas de producto terminado, las cuentas pendientes de cobro no generan intereses y tienen plazo de vencimiento entre 30 y 180 días. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los principales clientes es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
EP Petroecuador	3.171.909	0
Fuerza Terrestre del Ecuador	830.380	0
Dirección de Movilización FF.AA.	310.297	91.691
Caja Central de la Fuerza Aérea Ecuatoriana	145.497	129.647
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	129.638	193.493
Santa Barbara EP.	123	123
Ministerio del Interior	0	1.486.692
Comando Conjunto de FF.AA.	0	119.534
Albuja Pico Jhony Daniel	0	26.174
Esma "Cosme Rennella"	0	13.962
Municipio de Loja	0	7.756
Benemérito Cuerpo de Bomberos de Guayaquil	0	6.982
Otros	<u>692.597</u>	<u>55.949</u>
Subtotal	5.280.441	2.132.003
(-) Provisión cuentas Incobrables	( 247.249 )	( 214.964 )
Total	<u>5.033.192</u>	<u>1.917.039</u>

El detalle de cartera por edades al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Corriente	3.986.547	1.414.197
De 1 a 30 días	1.145.904	66.980
De 31 a 60 días	3.218	472.703

**FABRILEFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
De 61 a 90 días	788	594
De 91 a 180 días	1.038	987
De más de 181 días	<u>142.946</u>	<u>176.542</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.280.441</u></b>	<b><u>2.132.003</u></b>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	214.964	159.148
Provisión	<u>32.285</u>	<u>55.816</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>247.249</u>	<u>214.964</u>

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Materias primas	2.943.008	2.432.152
Producción en proceso	247.090	2.605.294
Productos terminados	3.085.785	1.518.328
Repuestos y suministros	<u>118.142</u>	<u>126.767</u>
Subtotales	6.394.025	6.682.541
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios	( 705.687 )	( 455.687 )
(-) Provisión valor neto de realización	( 90.627 )	( 86.289 )
<b>Total</b>	<b><u>5.597.711</u></b>	<b><u>6.140.565</u></b>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para obsolescencia de inventarios y valor neto de realización, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<b>Obsolescencia</b>		
Saldo inicial, enero 1	455.687	214.457
Provisión	<u>250.000</u>	<u>241.230</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>705.687</u>	<u>455.687</u>
<b>Valor neto de realización</b>		
Saldo inicial, enero 1	86.289	15.298
Provisión	<u>4.338</u>	<u>70.991</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>90.627</u>	<u>86.289</u>

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018, están representados por el crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado - IVA; originado por las importaciones y adquisiciones locales, el mismo que de acuerdo

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas.

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Anticipo a proveedores	(a)	858.971	317.438
Seguros pagados por anticipado		<u>11.695</u>	<u>14.122</u>
Total		<u>870.666</u>	<u>331.560</u>

(a) **Anticipo proveedores:** Al 31 de diciembre de 2019 representa el anticipo entregado al proveedor local Navas Naranjo Patricio Fabián para la adquisición de tela ignífuga por USD 850.194; así como otros anticipos entregados para la adquisición de bienes y servicios por 8.777. Al 31 de diciembre de 2018 representa anticipos entregados a los siguientes proveedores del exterior : a) adquisición de tela gabardina a Fabricato S. A. de Colombia 288.225, b) Lona cordura Bomb UIO a Higher Dimension Materials Inc., por USD 16.325; c) Tela Burlington a International Textile Group Inc, por USD 6.130 y d) otros anticipos por USD 6.758.

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de la propiedad, planta y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Maquinarias y equipos de producción	1.485.855	1.413.276
Muebles y enseres	163.091	163.704
Equipos de computación	39.395	29.451
Vehículos	122.027	122.027
Edificios	<u>7.799</u>	<u>7.799</u>
Subtotales	1.818.167	1.736.257
(-) Depreciación acumulada	( 359.354 )	( 168.341 )
Total impuestos	<u>1.458.813</u>	<u>1.567.916</u>

. . . 2019 . . .

	Saldos al <u>31-dic-18</u>	Adiciones	Bajas /ajustes	Saldos al 31-dic-19
	(US dólares)			
Maquinarias y equipos de producción	1.413.276	73.743	( 1.164 )	1.485.855
Muebles y enseres	163.704	765	( 1.377 )	163.092
Equipos de computación	29.452	11.349	( 1.406 )	39.395
Vehículos	122.026			122.026
Edificios	<u>7.799</u>			<u>7.799</u>
Subtotal	1.736.257	85.857	( 3.947 )	1.818.167
Depreciación acumulada	( 168.341 )	( 192.500 )	1.487	( 359.354 )
Total	<u>1.567.916</u>	( 106.643 )	( 2.460 )	<u>1.458.813</u>

**FABRILEFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	. . . 2018 . . .					
	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Reavalúo	Sobrantes (US dólares)	Reclasific. y/o ajuste	Saldos al 31-dic-18
Maquinarias y equipos de producción	2.095.129	120.534	279.919	0	( 1.082.306 )	1.413.276
Muebles y enseres	206.531	2.550	100.301	11.898	( 157.576 )	163.704
Equipos de computación	190.935	8.439	13.926	2.564	( 186.412 )	29.452
Vehículos	180.189	0	75.006	241	( 133.410 )	122.026
Edificios	5.859	4.798	1.880	—	( 4.738 )	7.799
Subtotal	2.678.643	136.321	471.032	14.703	( 1.564.442 )	1.736.257
Dep. acumulada	( 1.417.867 )	( 104.948 )	—	—	1.434.474	( 168.341 )
Total	1.260.776	( 48.627 )	471.032	14.703	( 129.968 )	1.567.916

La Compañía contrató los servicios de Ambromayor Ascensores & Asociados Cía. Ltda., perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; quien realizó un inventario y reavalúo de las propiedades, planta y equipo en enero de 2018. Con el informe final del perito se procedió a realizar los respectivos ajustes con corte al 31 de enero de 2018.

**9. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante esos años, el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Saldo inicial, 1 de enero	61.712	0
Reconocimiento	53.676	61.712
Reversión	( 9.060 )	0
Saldo final, 31 de diciembre	106.328	61.712

**10. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a un préstamo recibido del Banco de Guayaquil S.A., a 181 días plazo y con una tasa de interés del 9,10%

**11. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

		2019	2018
		(US dólares)	
Compañías relacionadas	(a)	1.078.059	615.454
Dividendos por pagar		733.453	235.000
Proveedores	(b)	700.882	1.976.864
Anticipo a Clientes	(c)	44.723	35.937
Otros por pagar		213.639	278.407
Total		2.770.756	3.141.662

(a) Compañías relacionadas: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a cuentas pendientes de pago principalmente al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA por USD 285,842 (en el 2018 USD 600.002), por concepto de regalías por el "Uso de

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

la Marca" de los años 2016 y 2017 de acuerdo al convenio firmado entre las partes. En adición incluye USD 792.217 pendientes de pago al Holdingdine S. A. en Liquidación, que incluye: préstamo de USD 782.610 y cuentas por pagar por arrendamiento de las instalaciones donde funciona la Compañía por USD 9.607 (en el año 2018 USD 2.690). Los valores pendientes de pago se encuentran registrado a corto y largo plazo, no generan intereses y tienen plazo de pago definido de acuerdo a los convenios firmados.

- (b) **Proveedores:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa saldos pendientes de pago a proveedores locales de materia prima, insumos y servicios, los mismos que no generan intereses y su plazo de pago está entre los 30 y 90 días.

El detalle por proveedor es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Guerini Zambrano Kenia Francesca	128.477	0
Textiles Padilla Cía. Ltda.	98.058	0
Nilotex telas S.C.C.	66.798	27.789
Sintofil C.A.	60.610	0
García Rivero Miguel Ricardo	51.214	57.514
Otros por pagar	66.968	218.243
Potosi Arciniega Digar Alexander	35.440	0
Romero Mena Marco Hernán	24.017	0
Transvalle S.A.	21.081	41.030
Representaciones Aryan S.A.	17.875	33.060
Hernández Cevallos Luis Medardo	17.459	0
Maigua Males María Rosa	13.838	74.993
Hilocentro Insumos Textiles S.A.	12.161	0
Ribel S.A.	11.334	0
Compañía De Alimentos Y Servicios C	11.322	0
Seguros Sucre S.A.	10.162	0
Seguros Confianza S.A.	9.167	0
Fabrinorte Cía. Ltda.	7.754	71.971
Silva Peña Beatriz del Carmen	7.614	39.367
Regarsa Cía. Ltda.	7.487	33.515
Rhor Román Martha Fabiola	6.300	0
Calderón Mantilla Guadalupe	5.459	0
Etiquetex S.A.	5.155	0
Polímeros Y Derivados Pydsa Ecuador	5.132	0
Vargas Salazar Wilson Eduardo	0	80.254
Textiles del Pacífico Cía. Ltda.	0	15.257
Texlafayette S.A.	0	65.466
Serrano Fabara Betty Margoyh	0	14.178
Rizzoknit Industrial Textil	0	18.563
Navas Naranjo Patricio Fabián	0	611.680
Mundodecor S.A.	0	10.877
Imporfibtex Cía. Ltda.	0	62.722
I.D.T.E.X Cía. Ltda.	0	23.726
Delltex Industrial S.A.	0	143.404
Cruz y Galarraga	0	18.628
Cordero Sánchez Magdalena Elizabeth	0	62.129

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Coats Cadena S.A.	0	39.141
Cintas Textiles S.A.	0	78.441
Arciniega Báez Nori Jaqueline	0	48.164
Albán Castillo Angelina Carolina	0	19.659
Aguayo Montalván Cesar Arnulfo	0	36.058
Adfolsa	<u>0</u>	<u>31.035</u>
Total	<u>700.882</u>	<u>1.976.864</u>

- (c) **Anticipo de clientes** : Representa valores recibidos de clientes para inicio de trabajos según contratos; al 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente a valores recibidos del Municipio de Loja por USD 44.621, mientras que al 31 de diciembre de 2018 corresponde al Cuerpo de Bomberos de Quito por USD 35.789 y USD 148 de Andrade Pazmiño Luis. Los valores se liquidan contra entrega del producto terminado y la facturación correspondiente en los plazos establecidos con cada cliente y la firma del acta entrega definitiva.

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<b>Obligaciones tributarias:</b>		
Retención de IVA	643.098	76.577
Retención en la fuente de impuesto a la renta	8.602	26.500
Impuesto a la renta	<u>719.423</u>	<u>66.512</u>
Subtotal	<u>1.371.123</u>	<u>169.589</u>
<b>Beneficios sociales</b>		
Vacaciones	111.017	78.141
Décimo cuarto sueldo	54.636	52.467
Décimo tercero sueldo	15.718	16.994
Fondos de reserva	<u>10.922</u>	<u>13.112</u>
Subtotal	<u>192.293</u>	<u>160.714</u>
<b>Otras obligaciones</b>		
Aportes y préstamos al IESS	84.436	94.597
Provisiones	<u>391</u>	<u>103</u>
Subtotal	<u>84.827</u>	<u>94.700</u>
Total	<u>1.648.243</u>	<u>425.003</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	160.714	141.065
Provisión	611.057	649.470
Pagos	( 446.582 )	( 478.718 )
Liquidaciones	( 25.942 )	( 36.668 )

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Ajuste /reclasificación	( 106.954 )	( 114.435 )
Saldo final, diciembre 31	<u>192.293</u>	<u>160.714</u>

**13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal	1.028.658	1.033.102
Indemnización por desahucio	<u>235.465</u>	<u>265.428</u>
Total	<u>1.264.123</u>	<u>1.298.530</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	1.298.530	1.151.260
Provisión jubilación patronal (costo laboral)	124.941	116.456
Provisión para desahucio (costo laboral)	30.045	44.818
Costo financiero	98.321	85.572
Pagos	( 60.409 )	( 39.988 )
Pérdidas actuariales	<u>( 227.305 )</u>	<u>( 59.588 )</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>1.264.123</u>	<u>1.298.530</u>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron determinados en base a estudios actuariales realizados por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Salario mínimo vital (USD)	394	386
Número de empleados	367	420
Tasa de descuento (anual)	8,21%	7,72%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1,50%	3,00%

Durante los años 2019 y 2018, para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos por un tiempo igual o mayor a 1 año. Los pagos corresponden a la liquidación de personas por renuncias y despidos en los respectivos años.

Al 31 de diciembre de 2019, en base a sugerencias de la sociedad actuarial, la Compañía ajustó una pérdida actuarial en jubilación patronal y desahucio de USD 186.288 (en el 2018 USD 29.181) y USD 41.017 (en el 2018 USD 30.407), respectivamente, considerando estos montos como un ajuste, el cual fue reconocido en los resultados acumulados de la Compañía, en razón a

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

modificaciones establecidas en el párrafo 83 de la NIC 19, que hace referencia a la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo, la cual se determinará utilizando como referencia los rendimientos de mercado de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

**14. RELACIONADAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2019, están compuestos como sigue:

- a) USD 1.368.574 por pagar a largo plazo de las cuentas pendientes al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas – ISSFA, en concepto de regalías por el "Uso de la Marca" de los años 2016 y 2017, y la utilidad del año 2018, de acuerdo al plan de pago presentado por la Compañía al accionista.
- b) Según acta de sesión de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el 10 de junio de 2019 en la cual resuelve dejar sin efecto la resolución adoptada en la Junta General de Accionistas de 18 de septiembre del 2017 respecto al aporte de futuras capitalizaciones por USD 1.500.000 reclasificando este valor como una cuenta por pagar a corto y largo plazo por USD 619.416 a la compañía Holdingine en Liquidación.

**15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende a 113.958 acciones de USD 10,00 cada una, que totalizan USD 1.139.580. El único accionista de la Compañía es el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas – ISSFA.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el anexo del ejercicio fiscal 2019 el 20 de febrero de 2020 y para el año 2018 el febrero 19 de 2019.

Aportes para futuras capitalizaciones: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a utilidades a favor del accionista desde el año 1997 al 2000 por USD 335.768, cuyo saldo no ha tenido variaciones. En adición el 20 de diciembre de 2019, se celebró la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, conformada por su único accionista el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas – ISSFA, en la cual se resuelve aprobar a solicitud de capitalización de las utilidades por USD 650.650. El Consejo Directivo del Instituto, durante sesión extraordinaria No. 19-09 celebrada el 20 de diciembre de 2019 resuelve autorizar a la Compañía. realizar la capitalización de dicho valor por reinversión de utilidades, correspondiente a los resultados del ejercicio económico 2018.

Reserva legal y otras reservas: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa apropiaciones de reserva legal por USD 755.828 siendo la última en el año 2012; y USD 176.293 que corresponde a la reserva especial cuyo saldo arrastrado viene de los estados financieros de la Compañía Calincen S. A. y cuya fusión con la Compañía ocurrió en el año 2004.

Resultados acumulados: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Reserva de capital	1.892.401	1.892.402
Reserva por superávit de propiedades, planta y equipo	1.631.170	1.631.170
Adopción por primera vez de las NIIF	( 8.363 )	( 100.428 )
<b>Subtotal</b>	<b><u>3.515.208</u></b>	<b><u>3.423.144</u></b>
Pérdidas (ganancias) actuariales	295.090	121.941
Impuesto diferido por beneficios sociales	106.328	61.711
Resultados acumulados	( 2.703.002 )	( 2.703.002 )
Resultado del ejercicio	<u>2.602.584</u>	<u>1.384.103</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>301.000</u></b>	<b><u>(1.135.247)</u></b>
<b>Total:</b>	<b><u>3.816.208</u></b>	<b><u>2.287.897</u></b>

**Reserva de capital:** Corresponde a los ajustes por re expresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucre a dólares estadounidenses al 31 de marzo de 2000 por cada una de las Compañías que se fusionaron en el año 2004, así:

Calzados Industriales S.A. por USD 892.061; Fadem S.A. por USD 882.678 y Corporación Fabrilfame S.A. por USD 117.662; dando un total de USD 1.892.401. La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la entidad.

**Reserva por superávit de propiedad, planta y equipo:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al ajuste efectuado al valor de los activos de propiedad de la Compañía, así: bienes muebles en el año 2005 por USD 42.588, bienes inmuebles en el año 2007 por USD 1.117.551 estudio realizado por el Ing. Pablo Martínez Vega perito autorizado por la Superintendencia de Compañías, mediante registro RNP SC-182 y RP-04-17-1129, y el revaluó realizado al 31 de enero del 2018 por USD 47.032; dando un total de USD 1.631.170; este último fue realizado por Ambromayor Asesores & Asociados Cía. Ltda., perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**Resultados acumulados:** La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, presenta un saldo de pérdidas acumuladas por USD 2.703.002.

**16. INGRESOS OPERACIONALES**

Los ingresos por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fueron originados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
A relacionadas	12.699.324	9.305.980
A terceros	4.111.570	5.898.896
(-) Descuento en ventas	( 250 )	( 32 )
<b>Total</b>	<b><u>16.810.644</u></b>	<b><u>15.204.844</u></b>

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a ventas de todo tipo de prendas de vestir, calzado, equipos de seguridad, y de camping destinados a las Fuerzas Armadas y a entidades públicas y privadas; las condiciones y términos bajo los cuales la Compañía se encuentra realizando dichas transacciones de venta se encuentran fijados en contratos firmados con las Empresas Públicas; un detalle por institución es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<b>Instituciones públicas:</b>		
EP. Petroecuador	5.701.338	0
Dirección de Movilización FF.AA.	3.907.524	3.475.156
Fuerza Terrestre	2.086.382	3.949.700
Caja Central de la Fuerza Aérea Ecuatoriana	502.819	221.800
Senac	215.055	0
Brigada de Aviación de la FF.TT.	89.284	0
EP. M Santo Domingo	83.220	0
Cuerpo de Bomberos de Ibarra	71.578	0
Cuerpo de Bomberos de Rumíahui	21.803	0
Escuela Militar Eloy Alfaro	13.648	66.767
Brigada de Infantería No. 13 Pichincha	5.000	0
Dirección General del Material	1.673	0
Otros menores	0	31.541
Ministerio del Interior	0	3.149.743
Esma "Cosme Rennella"	0	34.053
Esforst	0	419.780
Escuela Técnica de la Fuerza Aérea	0	72.260
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	0	596.274
Cuerpo de Bomberos de Quito	0	972.002
Comando Conjunto de FF.AA.	0	300.336
Brigada de Selva No. 17 Pastaza	0	69.585
Base Naval Salinas	0	49.381
<b>Subtotal:</b>	<u>12.699.324</u>	<u>13.408.378</u>
<b><u>Instituciones privadas:</u></b>		
Alumnos Esforse	1.509.063	689.316
Almacén Matriz	1.447.533	0
Alumnos Esmil	628.879	605.990
Almacén Recoleta	354.464	0
Otros Menores	70.440	258.148
Armymas Cía. Ltda.	63.182	0
Alumnos Curso Iwias	17.868	126.804
Maigua Males María Rosa	11.846	0
Emsecor S.A.	4.208	0
Mi Body Sport	3.837	0
Acerías Nacionales del Ecuador S.A.	0	37.947
Emsecor S.A.	0	5.195
Pineda Cárdenas Lucía Ignacia	0	44.832
Rodríguez Moreno Guillermo Antonio	0	28.234
<b>Subtotal:</b>	<u>4.111.320</u>	<u>1.796.466</u>
<b>Total:</b>	<u>16.810.644</u>	<u>15.204.844</u>

**FABRILEFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****17. COSTO DE VENTAS Y GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	.....2019.....		Gastos de administración	Total
	Costo de venta y producción	ventas		
			(US dólares)	
Costos de productos vendidos	7.068.696	0	0	7.068.696
Sueldos y beneficios sociales	3.373.263	220.399	687.213	4.280.875
Otros costos y gastos	504.927	129.179	193.874	827.980
Depreciaciones	150.468	1.308	40.722	192.498
Jubilación patronal y desahucio	142.100	4.415	18.685	165.200
Suministros, herramientas, Mat. y Rep.	71.609	1.191	8.327	81.127
Mantenimiento y reparaciones	64.909	8.330	26.800	100.039
Servicios públicos	45.894	1.133	6.676	53.703
Seguros y reaseguros (primas y sesiones)	39.866	3.182	7.561	50.609
Arriendos	34.704	1.260	4.237	40.201
Asesorías y honorarios profesionales	0	1.700	191.220	192.920
Gastos de gestión	0	39	847	886
Gastos de viajes	0	41.956	19.633	61.589
Impuestos y contribuciones	0	0	30.605	30.605
Publicidad y muestras	0	45.365	0	45.365
<b>Total</b>	<b>11.496.436</b>	<b>459.457</b>	<b>1.236.400</b>	<b>13.192.293</b>
	.....2018.....			
	Costo de venta y producción	ventas	Gastos de administración	Total
			(US dólares)	
Costo de productos vendidos	6.721.264	0	0	6.721.264
Sueldos y beneficios sociales	3.614.859	204.944	639.283	4.459.086
Jubilación patronal y desahucio	146.563	3.912	17.317	167.792
Depreciación	144.836	418	39.692	184.946
Suministros, herramientas, Mat. y Rep.	120.645	1.308	5.013	126.966
Mantenimiento y reparaciones	72.705	7.125	26.381	106.211
Seguros	36.498	6.171	6.962	49.631
Servicios básicos	49.192	718	3.418	53.328
Arriendos	40.732	1.051	5.694	47.477
Viajes y movilizaciones	0	14.902	13.005	27.907
Gestión	0	273	1.447	1.720
Publicidad	0	31.778	0	31.778
Impuestos y contribuciones	0	0	27.834	27.834
Asesorías y honorarios profesionales	0	0	149.450	149.450
Otros costos y gastos	623.474	58.458	159.676	841.608
<b>Total</b>	<b>11.570.768</b>	<b>331.058</b>	<b>1.095.172</b>	<b>12.996.998</b>

**18. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones fiscales:

	2019	2018
	(US dólares)	
Utilidad contable	3.443.497	1.785.907
Ingresos exentos	( 40.387 )	0
Gastos no deducibles	345.323	677.873

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Diferencias temporarias	214.701	0
Amortización de pérdidas tributarias	( 563.244 )	( 585.706 )
Diferencias temporarias	( 36.241 )	( 10.597 )
Base imponible	3.363.649	1.867.477
Utilidad a reinvertir	<u>0</u>	<u>650.650</u>
Saldo utilidad gravable	<u>3.363.649</u>	<u>1.216.827</u>
15% de impuesto a Renta	0	97.598
25% de impuesto a Renta	<u>840.913</u>	<u>304.206</u>
Impuesto renta total	<u>840.913</u>	<u>401.804</u>
Determinación de pago mínimo, impuesto a la renta		
15% de impuesto a renta	0	97.598
25% de impuesto a renta	840.913	304.206
Anticipo de impuesto calculado	<u>147.014</u>	<u>0</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 25% de impuesto a la renta)	<u>840.913</u>	<u>401.804</u>
Anticipo determinado (impuesto a la renta causado)	840.913	401.804
Más/Menos:	0	0
(-) Anticipo impuesto a la renta	0	( 19.310 )
(-) Retenciones a la fuente de impuesto a la renta	( 131.681 )	( 164.990 )
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	( 74.178 )
(-) Crédito tributario, impuesto a la salida de divisas	( 59.384 )	( 76.814 )
Saldo por pagar para la Compañía	<u>649.848</u>	<u>66.512</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**Gastos no deducibles:** Al 31 de diciembre de 2019, se incluye provisión por jubilación patronal y desahucio, diferencia temporal por USD 214.701, provisión por obsolescencia de inventarios por USD 250.000 (en el 2018 USD 241.230), provisión y baja de incobrables por USD 7.049 (en el 2018 USD 42.281); deterioro de propiedad planta y equipo (en el 2018 USD 129.970), otros por USD 88.274 (en el año 2018 USD 17.545).

**Amortización de pérdidas tributarias:** Al 31 de diciembre de 2019, de la pérdida tributaria generada en el año 2016 por USD 1.148.950, de acuerdo al Art. 11 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno pueden compensarse las pérdidas sufridas en ejercicios impositivos, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas. Para el año 2019 este valor asciende a USD 563.244 (en el 2018 USD 585.706).

**19. UTILIDAD POR ACCIÓN**

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de

**FABRILFAME S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

diciembre de 2019 y 2018; dando como resultado que por cada acción que disponen los accionistas por los años 2019 y 2018, existe una utilidad de USD 22,84 y USD 12,15 respectivamente.

**20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(USD dólares)</u>	
<b><u>Activos financieros</u></b>			
Holdindine S.A. en Liquidación	Cía. Relacionada (nota 4)	<u>0</u>	<u>32.757</u>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>			
ISSFA	Accionista	1.019.295	835.002
Holdindine S.A. en Liquidación	Cía. Relacionada	<u>792.217</u>	<u>15.452</u>
Total	(nota 11)	<u>1.811.512</u>	<u>850.454</u>
<b><u>Otros pasivos largo plazo:</u></b>			
ISSFA	Accionista	1.368.574	1.324.090
Holdindine S. A. en Liquidación	Cía. Relacionada	<u>619.416</u>	<u>.</u>
Total	(nota 14)	<u>1.987.990</u>	<u>1.324.090</u>
<b><u>Ventas</u></b>			
Acerías Nacionales del Ecuador S.A.	Cía. Relacionada	<u>0</u>	<u>37.947</u>
<b><u>Gastos Administrativos</u></b>			
Holdindine S.A. en Liquidación	Cía. Relacionada	40.200	46.850
Aerostarsabco S.A.	Cía. Relacionada	<u>0</u>	<u>298.091</u>
Total		<u>40.200</u>	<u>344.941</u>

**21. COMPROMISOS****Contrato de Arrendamiento del Inmueble para las Instalaciones de Fabrilfame S.A. – Proceso No. ARR-FAME-001-2019 del Contrato No. 012-2019-LOG-FF**

Con fecha 3 de febrero de 2019, comparecen las partes: Holdindine S.A. Corporación Industrial y Comercial en Liquidación y Fabrilfame S.A.; con el fin de celebrar el contrato por el arrendamiento del bien inmueble ubicado en la Provincia de Pichincha, Cantón Rumiñahui, Dirección Av. General Rumiñahui No. 3976 y calle Ambato que corresponde a 6,59 hectáreas de terreno.

El monto total del contrato es de USD 40.200 más IVA; siendo el canon mensual de USD 3.350, El plazo del presente contrato es de 1 año contados a partir del 3 de febrero de 2019.

**Contrato la No. 2018365**

Con fecha 9 de agosto de 2018, comparecen las partes: Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP PETROECUADOR y Fabrilfame S.A.; con el fin de celebrar el contrato para la confección y provisión de ropa de trabajo retardante al fuego para personal operativo que labora en Quito, en las refinerías, de la Libertad, Esmeraldas, Shushufindi y Guayaquil. Por un valor USD 8.437.594 más IVA, el plazo de entrega es de 730 días contados a partir de la suscripción del contrato considerando entregas parciales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****22. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido reclasificados, para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**23. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE**

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad.

**24. LEGISLACIÓN FISCAL APROBADA**

El 25 de junio de 2019, el Presidente de la República, Lenin Moreno, dispuso, a través del Decreto Ejecutivo No. 806, que el pago del Anticipo del Impuesto a la Renta se lo realice en cinco cuotas, esto con el objetivo de dotar de mayor liquidez a las personas naturales y a las sociedades, especialmente a los micro y pequeños contribuyentes. Antes, este pago se lo realizaba en dos cuotas al año, en julio y septiembre; ahora, a partir del Anticipo del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019, los contribuyentes pagarán en cinco cuotas (julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre) de acuerdo al noveno dígito de RUC o cédula según corresponda.

**25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (6 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.



Ing. Dora Isabel Oña C.  
Contadora



Ing. David Melo  
Jefe Financiero



Ing. Marcelo Murillo C.; MBA  
Representante Legal