

INTERFIBRA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresada en US dólares)

**Información
General**

INTERFIBRA S.A. se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha 30 de Julio de 1993, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 31 de Mayo del 2004

INTERFIBRA S.A. mediante resolución de la Superintendencia de Compañías resuelve: Aprobar el aumento de capital suscrito de \$1'500,00.00 a \$2'300,00.00.

INTERFIBRA S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle José María Yeraz S/N y Panamericana Norte Km 12 Camino a Llano Grande de la ciudad de Quito.

INTERFIBRA S.A. tiene como objetivo:

- La elaboración y comercialización de fibras, hilos, telas, y en general de todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semielaborados.
- La importación o exportación de los mismos de cualquier clase de bienes, maquinarias, materias primas e insumos relacionados con su ramo de actividad.
- La compañía podrá participar como socio en la constitución de otras empresas aunque no fueren de su línea industrial o comercial y realizar toda clase de inversiones, suscribiendo acciones o participaciones en otras compañías.
- Para el cumplimiento de sus objetivos sociales, la compañía podrá aceptar representaciones o asociarse con personas naturales o jurídicas, con entidades industriales o comerciales, nacionales o extranjeras.
- Podrá la compañía realizar y celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley, civiles, mercantiles, de trabajo o de cualquier otra naturaleza relacionados con su objeto.
- Podrá la compañía realizar la compra de terrenos, locales comerciales o industriales e instalaciones, la construcción de los mismos, y en general de toda infraestructura que requiera el cumplimiento de sus fines.

Antecedentes La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se

informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Activos Financieros

a. Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

Propiedad, Planta y Equipo

• **Costo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo

directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

- **Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias	Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
Reserva Legal	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
Ingresos financieros	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
Gastos de operación	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio
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.

NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes efectivo, se compone de lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica		400,00	400,00
Banco Local	a)	330.144,37	583.013,28
Inversiones	b)	900.000,00	1.000.001,00
		<u>1.230.544,37</u>	<u>1.583.414,28</u>

a) Bancos Locales

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cie.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-000051-6	308.224,46
Pichíncha	30339391-04	21.919,91
		<u>330.144,37</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

a) Inversión Temporal

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>% Int.</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	000171331	5,70%	10-ene-19	900.000,00

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, los clientes se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes Locales	2.225.072,10	2.612.200,10
Cientes del Exterior	117.934,18	133.763,11
(-) Provisión Ctas Incobrables	-177.149,47	-203.556,73
	<u>2.165.856,81</u>	<u>2.542.406,48</u>

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-203.556,73	-188.115,16
Bajas de Clientes	43.561,35	-25.765,42
Movimiento de la Provisión	-17.154,09	10.323,85
Saldo al final del año	<u>-177.149,47</u>	<u>-203.556,73</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina a partir de la emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

NOTA 5 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre Otras cuentas por cobrar se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas por Cobrar	18,83	946,71
Préstamo a Empleado	2.143,84	2.439,96
Inversiones	3.350.000,00	4.000.000,00
	<u>3.352.162,67</u>	<u>4.003.386,67</u>

NOTA 6 .- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre Inventarios se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos Terminados	627.453,06	185.025,57
Materias Primas	873.995,51	683.073,54
Productos Químicos	92.149,29	95.130,32
Importaciones en Tránsito	364,56	113,13
	<u>1.593.962,42</u>	<u>963.342,56</u>

NOTA 7 .- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre Anticipo Proveedores se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Proveedores Locales	750,00	750,00
Anticipo Proveedores Exterior	314.239,62	27.511,39
	<u>314.989,62</u>	<u>28.261,39</u>

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre resumen de la cuenta, se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificaciones	2.409.617,33	2.409.617,33
Terrenos	1.599.789,00	1.599.789,00
Maquinaria y Equipo e Instal.	6.671.433,00	6.671.433,00
Muebles y Enseres	6.605,33	6.605,33
Equipo de Oficina	6.898,94	6.898,94
Vehículo	192.791,40	192.791,40
Maquinaria en montaje	1.129.280,83	-
(-) Depreciación Acumulada	-6.988.600,61	-6.549.812,23
	<u>5.027.815,22</u>	<u>4.337.322,77</u>

NOTA 9 .- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre Activos Diferidos se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por Impuestos Diferidos	30.092,01	-
	<u>30.092,01</u>	<u>-</u>

NOTA 10 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Visa Banco Internacional	1.116,65	1.399,30
	<u>1.116,65</u>	<u>1.399,30</u>

NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre cuentas por pagar se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	-	443,02
Proveedores del Exterior	479.872,01	305.561,90
	<u>479.872,01</u>	<u>306.004,92</u>

NOTA 12 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre Otras Cuentas por Pagar se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas por Pagar	44.035,56	64.039,96
Anticipo Clientes	-	10.000,00
	<u>44.035,56</u>	<u>74.039,96</u>

NOTA 13 .- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corriente es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito Fiscal IVA Compras	20.432,28	-
Credito Fiscal IVA Retención	7.879,25	5.842,20
	<u>28.311,53</u>	<u>5.842,20</u>

Pasivos

Impuesto a la Renta	65.046,30	52.052,14
Retenciones en la Fuente	805,17	49.712,25
Retención impuesto empleados	1.363,50	2.076,32
Retenciones IVA	1.057,12	13.546,49
	<u>68.272,09</u>	<u>117.387,20</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación tributaria de la utilidad gravable:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1.940.458,57	2.072.654,32
(-) 15% Participación Trabajadores	-291.068,79	-310.898,15
(+) Gastos No Deducibles	2.165,53	36.825,96
(+) GND Jubil. Patronal/deshucio(Dif Temporal)	120.368,03	-
(-) Otras Rentas Exentas	-7.091,72	-
(+) Gastos Incurridos para generar Ingreso Exento	335,00	-
(+) 15% Participación de ingresos exentos	1.013,51	-
Utilidad (pérdida) gravable	<u>1.766.180,13</u>	<u>1.798.582,13</u>
Impuesto a la Renta	441.545,03	395.688,07
(-) Retenciones en la fuente	-67.473,46	-78.824,79
(-) Crédito Renta año anterior	-	-
(-) Crédito Tributario ISD	-265.909,83	-226.060,02
Saldo impuesto a la renta por pagar	<u>108.161,74</u>	<u>90.803,26</u>
(-) Anticipo Pagado	-43.115,44	-38.751,12
Impuesto a la Renta por Pagar	<u><u>65.046,30</u></u>	<u><u>52.052,14</u></u>

NOTA 14 .- IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes IESS por Pagar	17.311,44	16.289,25
Préstamos Quirografarios por Pagar	5.590,39	5.152,59
Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.160,68	1.160,68
Fondos de Reserva por Pagar	1.887,30	1.805,48
	<u>25.949,81</u>	<u>24.408,00</u>

NOTA 15 .- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre los Beneficios Sociales se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prov. Décimo Tercero por Pagar	6.073,12	5.829,38
Prov. Décimo Cuarto por Pagar	21.349,01	20.691,65
Sueldo por Pagar	-	274,20
15% Participación Trabajadores	291.068,79	310.898,15
	<u>318.490,92</u>	<u>337.693,38</u>

NOTA 16 .- VARIOS ACREEDORES

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías Recibidas	8.000,00	-
	<u>8.000,00</u>	<u>-</u>

NOTA 17 .- PROVISIONES POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prov. Jubilación Patronal > 10a a)	567.397,47	572.253,18
Prov. Jubilación Patronal < 10a	182.294,29	189.386,01
Provisión para Desahucio b)	145.132,29	146.011,68
Prov. Jubilación Patronal REF	100.558,71	-
Prov. Desahucio REF	19.809,32	-
	<u>1.015.192,08</u>	<u>907.650,87</u>

a) Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

Estas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizados por un profesional independiente debidamente colificado por la autoridad competente.

Los movimientos de estas obligaciones son detalladas a continuación:

	<u>2018</u>		
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Total
DBO, inicios del período de valoración	761.639,19	146.011,68	907.650,87
Costo laboral por servicios período v.	66.643,28	13.229,49	79.872,77
Rev. Reserva por Trabaj. Salidos	-11.947,43	-879,39	-12.826,82
Costo financiero intereses	33.915,43	6.579,83	40.495,26
Saldo al final del período valorac.	<u>850.250,47</u>	<u>164.941,61</u>	<u>1.015.192,08</u>

Los cálculos actuariales por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente bajo las normas NIIF - NIC 19.

Los cálculos individuales se realizaron de 143 personas proporcionadas por la empresa, existen 25 personas con más de 20 años de trabajo, 57 personas tiene entre 10 y 20 años de trabajo.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de **COSTEO DE CREDITO UNITARIO PROYECTADO**.

NOTA 18.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	a)	2.300.000,00	2.300.000,00
Reserva Legal	b)	1.071.763,61	935.156,80
Reserva de Capital		1.570.049,20	1.570.049,20
Resultados Acumulados Impl. l c)		1.410.323,00	1.410.323,00
Resultados Acumulados	d)	4.192.732,96	4.113.795,62
Resultado del Ejercicio		1.237.936,76	1.366.068,10
		<u>11.782.805,53</u>	<u>11.695.392,72</u>

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado asciende a \$2.300.000,00 representado por igual número de acciones de valor unitario de \$ 1,00. Según el siguiente detalle:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	90,00%	2.070.000,00
Abedrabbo Larach Lina Patricia	5,00%	115.000,00
Abedrabbo Larach Maha	5,00%	115.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>2.300.000,00</u>

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297 de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos del 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La empresa procedió hacer el cálculo y registro de la Reserva Legal.

c) Resultados Acumulados NIIF'S

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF'S, se registran en el patrimonio, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; solo 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; devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

d) Resultados Acumulados

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

Dividendos Distribuidos

Mediante Acta de la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 05 de julio de 2018, se aprobó la distribución de dividendos del ejercicio 2013 de las utilidades líquidas de \$1'150.523,95, que se encuentran en la cuenta de Utilidades retenidas; mismas que fueron canceladas mediante transferencias del Banco Inter nacional.

NOTA 19 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se compone de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	8.599.877,89	8.961.620,63
Ventas Tarifa Cero	223.426,85	201.543,15
Venta de Activo Fijo	-	2.000,00
Exportaciones	377.783,79	395.466,40
Descuento en Ventas	-95,35	-263,41
Arriendos	90.200,00	110.400,00
Subtotal	<u>9.291.193,18</u>	<u>9.670.766,77</u>
<u>Ingresos No operacionales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses Financieros	42.076,82	51.774,48
Otros Ingresos	10.648,86	4.722,01
Redondeo decimales	0,38	-
Ganancias por Revers Jub/Des.	4.855,71	22.278,16
Ingresos exent Rev Jub Pat Ref	7.091,72	-
Subtotal	<u>64.673,49</u>	<u>78.774,65</u>
Total	<u><u>9.355.866,67</u></u>	<u><u>9.749.541,42</u></u>

NOTA 20 .- COSTO DE VENTAS

Los Costos se detallan como sigue:

<u>Costo de Ventas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	-3.789.947,85	-4.154.022,08
Mano de Obra Directa	-1.123.838,62	-1.092.068,48
Gastos de Fabricación	-1.240.177,50	-1.125.625,72
Gasto Depreciaciones	-420.385,18	-449.828,04
Total	<u><u>-6.574.349,15</u></u>	<u><u>-6.821.544,32</u></u>

NOTA 21 .- GASTOS

Los Gastos se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Ventas	-72.596,14	-38.722,36
Gastos Administrativos	-284.520,11	-306.206,51
Gastos Generales	-444.570,50	-458.561,70
Gasto Provisión Ctas. Incobrables	-17.154,09	-25.765,42
Gasto Depreciación	-18.403,20	-22.016,96
Subtotal	<u>-837.244,04</u>	<u>-851.272,95</u>

Gastos No Operacionales

Gastos Financieros	Subtotal	<u>-3.814,91</u>	<u>-4.069,83</u>
	Total	<u>841.058,95</u>	<u>855.342,78</u>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta		1.940.458,57	2.072.654,32
15% Participación Trabajadores		-291.068,79	-310.898,15
25% Impuesto a la Renta		-441.545,03	-395.688,07
Impuesto Renta Diferido		<u>30.092,01</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1.237.936,76</u>	<u>1.366.068,10</u>

NOTA 22 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (27 de abril de 2019) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Maria José Salazar