

NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica		400,00	400,00
Banco Local	a)	195.462,27	330.144,37
Inversiones	b)	1.500.000,00	900.000,00
		<u>1.695.862,27</u>	<u>1.230.544,37</u>

a) Bancos Locales

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-000051-6	163.396,49
Pichincha	30339391-04	32.065,78
		<u>195.462,27</u>

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 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	000174138	6,00%	13-ene-20	1.500.000,00

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Locales	2.045.714,46	2.225.072,10
Cientes del Exterior	111.119,98	117.934,18
(-) Provisión Ctas Incobrables	-184.168,98	-177.149,47
	<u>1.972.665,46</u>	<u>2.165.856,81</u>

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	-177.149,47	-203.556,73
Bajas de Clientes	9.196,87	43.561,35
Movimiento de la Provisión	-16.216,38	-17.154,09
Saldo al final del año	-184.168,98	-177.149,47

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 generaron 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>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	532,59	18,83
Préstamo a Empleado	1.432,92	2.143,84
Inversiones Hidrosigchos C.A.	3.800.000,00	3.350.000,00
	3.801.965,51	3.352.162,67

NOTA 6 .- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre Inventarios se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Terminados	893.920,70	627.453,06
Materias Primas	982.361,28	873.995,51
Productos Químicos	66.966,37	92.149,29
Importaciones en Tránsito	127,07	364,56
	1.943.375,42	1.593.962,42

NOTA 7 .- ANTICIPO PROVEEDORES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Proveedores Locales	-	750,00
Anticipo Proveedores Exterior	21.031,35	314.239,62
	21.031,35	314.989,62

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificaciones	2.409.617,33	2.409.617,33
Terrenos	1.696.220,27	1.599.789,00
Maquinaria y Equipo e Instal.	8.099.752,00	6.671.433,00
Muebles y Enseres	6.605,33	6.605,33
Equipo de Oficina	6.898,94	6.898,94
Vehículo	302.603,90	192.791,40
Maquinaria en montaje	-	1.129.280,83
(-) Depreciación Acumulada	-7.539.852,42	-6.988.600,61
	<u>4.981.845,35</u>	<u>5.027.815,22</u>

(Ver Anexo)

NOTA 9 .- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre Otros Activos no Corrientes se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Inversiones	<u>100,00</u>	<u>-</u>
	100,00	-

Interfibra mantiene un contrato de compra-venta de energía eléctrica con Hidroabánico

NOTA 10 .- ACTIVO DIFERIDO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuestos Diferidos	<u>47.126,43</u>	<u>30.092,01</u>
	47.126,43	30.092,01

NOTA 11 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Visa Banco Internacional	<u>951,66</u>	<u>1.116,65</u>
	951,66	1.116,65

Maria José Soler

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre detalle de Activos Fijos y sus movimientos del año son como sigue:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2018	AUMENTOS	RECLASIFICACIÓN	DISMINUCIÓN	DEPRECIACIÓN 2019	SALDO AL 31/12/2019
Edificio	2.409.617,33					2.409.617,33
Terrenos	1.599.789,00	96431,27				1.696.220,27
Maquinaria y Equipo	6.671.433,00	299.038,17	1.129.280,83			8.099.752,00
Muebles y Enseres	6.605,33					6.605,33
Equipos de Oficina	6.898,94					6.898,94
Maquinaria en montaje	1.129.280,83		-1.129.280,83			-
Vehículos	192.791,40	109.812,50				302.603,90
(-) Depreciación Acumulada	-6.988.600,61				-551.251,81	-7.539.852,42
TOTAL	5.027.815,22	505.281,94	-	-	-551.251,81	4.981.845,35

NOTA 12 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del Exterior	968.448,46	479.872,01
	<u>968.448,46</u>	<u>479.872,01</u>

NOTA 13 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Pagar	5.116,50	44.035,56
Seguros por Pagar	11.914,25	-
Garantías Recibidas	14.000,00	8.000,00
Anticipo Clientes	279,31	-
	<u>31.310,06</u>	<u>52.035,56</u>

NOTA 14 .- IMPUESTOS

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

<u>Activos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito Fiscal IVA Compras	-	20.432,28
Credito Fiscal IVA Retención	618,47	7.879,25
	<u>618,47</u>	<u>28.311,53</u>

Pasivos

Impuesto a la Renta	117.417,26	65.046,30
Retenciones en la Fuente	831,69	805,17
Retención impuesto empleados	1.502,92	1.363,50
Retenciones IVA	740,69	1.057,12
	<u>120.492,56</u>	<u>68.272,09</u>

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1.834.788,87	1.940.458,57
(-) 15% Participación Trabajadores	-275.218,33	-291.068,79
(+) Gastos No Deducibles	6.890,43	2.165,53

(+) GND Jubil. Patronal/desahucio(Dif Temporal)	84.422,34	120.368,03
(-) Reversión Impto Diferido	-16.284,69	-
(-) Otras Rentas Exentas	-12.703,38	-7.091,72
(+) Gastos Incurridos para generar Ingreso Exento	335,00	335,00
(+) 15% Participación de ingresos exentos	1.855,26	1.013,51
(-) Ingresos por Dividendos	-80,91	-
Utilidad (pérdida) gravable	1.624.004,59	1.766.180,13
Impuesto a la Renta	406.001,15	441.545,03
(-) Retenciones en la fuente	-56.888,23	-67.473,46
(-) Anticipo Pagado	-55.805,72	-43.115,44
(-) Credito Tributario ISD	-175.889,94	-265.909,83
Saldo impuesto a la renta por pagar	117.417,26	65.046,30
Impuesto a la Renta por Pagar	117.417,26	65.046,30

NOTA 15 .- IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes IESS por Pagar	16.122,77	17.311,44
Préstamos Quirografarios por Pagar	6.902,73	5.590,39
Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.160,68	1.160,68
Fondos de Reserva por Pagar	1.905,08	1.887,30
	26.091,26	25.949,81

NOTA 16 .- BENEFICIOS SOCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prov. Décimo Tercero por Pagar	5.501,33	6.073,12
Prov. Décimo Cuarto por Pagar	21.913,57	21.349,01
15% Participación Trabajadores	275.218,33	291.068,79
	302.633,23	318.490,92

NOTA 17 .- PROVISIONES POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prov. Jubilación Patronal > 10a	a)	548.218,75	567.397,47
Prov. Jubilación Patronal < 10a		169.590,91	182.294,29
Provisión para Desahucio	b)	138.686,38	145.132,29
Prov. Jubilación Patronal Reforma		157.772,29	100.558,71
Prov. Desahucio Reforma		30.733,39	19.809,32
		1.045.001,72	1.015.192,08

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 calificado por la autoridad competente.

Los movimientos de estas obligaciones son detalladas a continuación:

2019

	Jubilac. Patronal	Desahucio	Total
DBO, inicios del período de valoración	850.250,47	164.941,61	1.015.192,08
Costo laboral por servicios periodo valor:	37.192,28	5.227,35	42.419,63
Rev. Reserva por Trabaj. Salidos	-47.056,75	-7.555,95	-54.612,70
Costo financiero intereses	35.195,95	6.806,76	42.002,71
Saldo al final del período valorac.	<u>875.581,95</u>	<u>169.419,77</u>	<u>1.045.001,72</u>

Los cálculos actuariales por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente bajo las normas NIIF - NIC 19.

Los cálculos individuales se realizaron de 142 personas proporcionadas por la empresa, existen 33 personas con más de 20 años de trabajo, 57 personas tiene entre 10 y 20 años de trabajo, 43 personas con menos de 10 años, y 9 trabajadores nuevos.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social a)	2.300.000,00	2.300.000,00
Reserva Legal b)	1.150.000,00	1.071.763,61
Reserva de Capital	1.570.049,20	1.570.049,20
Resultados Acumulados Impl. NIIF c)	1.410.323,00	1.410.323,00
Resultados Acumulados d)	4.368.685,30	4.192.732,96
Resultado del Ejercicio	<u>1.170.603,81</u>	<u>1.237.936,76</u>
	<u>11.969.661,31</u>	<u>11.782.805,53</u>

26
Mina Jesús Salazar

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 me nos del 50% del Capital Suscrito.

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

c) Resultados Acumulados NIIF'S

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información finan ciera 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 con cluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; devuelto en el caso de liquidación de la com pañía.

d) Resultados Acumulados

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

Dividendos Distribuidos

Según Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 25 de de noviembre de 2019, se aprobó la distribución de dividendos del ejercicio 2014 de las utilida des liquidas de \$983.748,04, que se encuentran en la cuenta de Utilidades Retenidas.

Maria José Salazar ²⁷

NOTA 19 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se compone de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	8.431.626,52	8.599.877,89
Ventas Tarifa Cero	202.431,78	223.426,85
Exportaciones	341.688,00	377.783,79
Descuento en Ventas	-	-95,35
Arriendos	69.000,00	90.200,00
Subtotal	<u>9.044.746,30</u>	<u>9.291.193,18</u>
<u>Ingresos No operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Financieros	103.148,42	42.076,82
Otros Ingresos	25.655,09	10.649,24
Ganancias por Revers Jub/Des.	19.178,72	4.855,71
Ingresos exent Rev Jub Pat Ref	27.878,03	7.091,72
Subtotal	<u>175.860,26</u>	<u>64.673,49</u>
Total	<u><u>9.220.606,56</u></u>	<u><u>9.355.866,67</u></u>

NOTA 20 .- COSTO DE VENTAS

Los Costos se detallan como sigue:

<u>Costo de Ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	-3.833.714,28	-3.789.947,85
Mano de Obra Directa	-1.153.031,17	-1.123.838,62
Gastos de Fabricación	-1.092.845,82	-1.240.177,50
Gasto Depreciaciones	-526.169,59	-420.385,18
Total	<u>-6.605.760,86</u>	<u>-6.574.349,15</u>

NOTA 21 .- GASTOS

Los Gastos se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Ventas	-22.553,13	-72.596,14
Gastos Administrativos	-285.193,44	-284.520,11
Gastos Generales	-428.036,10	-444.570,50
Gasto Provisión Ctas. Incobrables	-16.216,38	-17.154,09
Gasto Depreciación	-25.082,22	-18.403,20
Subtotal	<u>-777.081,27</u>	<u>-837.244,04</u>

Gastos No Operacionales

Gastos Financieros	Subtotal	-2.975,56	-3.814,91
	Total	780.056,83	841.058,95
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta		1.834.788,87	1.940.458,57
15% Participación Trabajadores		-275.218,33	-291.068,79
25% Impuesto a la Renta		-406.001,15	-441.545,03
Impuesto Renta Diferido		21.105,59	30.092,01
Reversión de Diferido		-4.071,17	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.170.603,81	1.237.936,76

NOTA 22 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (09 de junio de 2020) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

A causa de la Emergencia Sanitaria a nivel mundial originada por el apareamiento del Virus COVID-19 se produjo una severa crisis económica general. En nuestro país los efectos de esta inusual pandemia iniciaron a partir del 16 de marzo del 2020, manteniéndose aún en vigencia y desconociendo el tiempo que ésta durará, por lo que la mayoría de las empresas han sufrido efectos negativos inmediatos en sus ingresos.

Mario José Salazar 29