

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
junto con el informe del auditor independiente**

Contenido

- 1. Dictamen del auditor independiente.**
- 2. Estados financieros**
 - Balances generales
 - Estados de resultados
 - Estados de cambios en el patrimonio
 - Estados de flujos de efectivo
 - Notas a los estados financieros

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017,
junto con el informe del auditor independiente**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES REFERIDO A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Quito, 29 de abril de 2019

A los Señores Socios

INTELA INDUSTRIA TEXTIL LATINOAMERICANA CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, mantenimiento de una estructura de controles internos adecuados para la preparación y la presentación razonable de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error, así como, la aplicación de las políticas contables para asegurar que cumpla con las leyes y otras normas aplicables a sus actividades y el sobreguarda de los activos.

Responsabilidades de la Auditoría

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAS), para una revisión financiera. Estas normas requieren que el auditor cumpla con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales o cifras inexactas de carácter significativo.

Una auditoría consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros para obtener evidencias sobre las cantidades y revelaciones de estados financieros, los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría efectúa indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad, incluye la evaluación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Econ. Jaime Hernán Zúñiga Utreras

Registro en la Superintendencia

de Compañías, Valores y Seguros

SCVS-RNAE - 492

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

A) 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	7	1,986,415.75	2,544,216.91
Cuentas por cobrar a Clientes	8	2,094,599.17	2,424,868.16
Clientes	4	2,776,308.06	1,136,656.89
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	10	566,830.31	760,391.50
Total activos corrientes		6,944,149.29	6,866,931.66
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11		
Activo No depreciable		<u>724,708.27</u>	<u>724,708.27</u>
Activo fijo depreciable		<u>3,953,063.71</u>	<u>2,935,807.52</u>
(-) Depreciaciones acumuladas		<u>-1,321,793.09</u>	<u>-1,243,991.48</u>
Activo fijo depreciable, neto		<u>2,631,270.62</u>	<u>1,691,816.04</u>
Total propiedades, planta y equipo		3,356,070.89	2,390,524.31
TOTAL ACTIVO		10,319,070.18	9,257,455.97
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	12	1,616,652.77	1,406,862.76
Obligaciones con instituciones financieras a corto plazo	13	322,529.64	63,026.88
Participación a trabajadores	14	194,169.95	357,363.02
Impuesto a la Renta por pagar	15	309,595.99	348,001.13
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	16	<u>1,624,229.37</u>	<u>756,860.11</u>
Total pasivos corrientes		4,057,167.72	2,532,113.90
PASIVO LARGO PLAZO			
Obligaciones con socios largo plazo	17	485,979.00	597,883.31
Provisión indemnización patronal y desahucio	18	561,100.80	276,337.58
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	19	<u>721,475.40</u>	<u>416,876.45</u>
Total pasivo largo plazo		1,818,555.20	1,291,197.34
PATRIMONIO	19		
Capital social		100,000.00	100,000.00
Reserva legal		20,000.00	6,510.00
Reserva facultativa		6,230.12	6,230.12
Otros resultados integrales		67,193.33	67,190.53
Pérdidas actuariales		-14,475.66	
Utilidades acumuladas		3,773,357.34	4,860,213.78
Utilidad del ejercicio		<u>750,300.49</u>	<u>0.00</u>
TOTAL PATRIMONIO		4,742,600.52	5,040,144.43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,319,070.18	9,257,455.97


 Ana María Pacheco Guerra
 Representante Legal
 INTELA CÍA. LTDA.


 Ángel Flores Gómez
 Contador Registrado No. 09644
 INTELA CÍA. LTDA.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

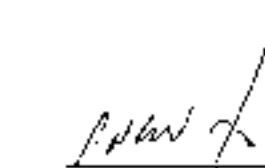
Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

OPERACIONES CONTINUAS:		2018	2017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	15.774.446,19	15.958.676,35
(-) COSTO DE VENTAS	21	<u>-12.835.184,45</u>	<u>-12.733.350,78</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>2.939.261,74</u>	<u>3.225.325,57</u>
GASTOS OPERACIONALES			
(-) Gastos de administración	22	<u>-1.545.168,37</u>	<u>-1.288.372,36</u>
Total gastos		<u>-1.545.168,37</u>	<u>-1.288.372,36</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>1.387.093,37</u>	<u>1.936.953,21</u>
OTROS INGRESOS (+) GASTOS (-) NO OPERACIONALES	23		
Otros ingresos no operacionales		12.845,81	500.411,35
(-) Gastos no operacionales		<u>-105.474,95</u>	<u>-55.346,94</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>1.294.466,31</u>	<u>2.387.426,12</u>
(-) Impos:			
(-) Participación Laboral	14	-104.169,95	-157.363,02
(-) Impuesto a la renta	15	<u>-309.995,89</u>	<u>348.001,13</u>
UTILIDAD NETA		<u>790.300,47</u>	<u>1.677.355,57</u>


Dr. Andrés Bucheli Guerra
 Representante Legal
 INTELA CÍA. LTDA.


Angel Flores Gómez
 Contador Registro No.09644
 INTELA CÍA. LTDA.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio

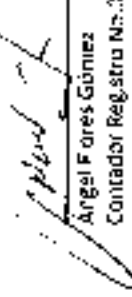
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados intermedios	Pérdidas acumuladas	Unidades acumuladas ejercicios anteriores	Unidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	30.000,00	6.510,00	6.230,12	67.190,33		2.991.493,22	1.174.687,90	4.276.111,58
AÑO 2017								
Apropiación de resultados								
Aumento de capital	70.000,00					1.174.687,90	-1.174.687,90	70.000,00
Pago de dividendos						933.023,32		933.023,32
Utilidad neta del periodo							1.677.055,97	1.677.055,97
Saldo al 31 de diciembre de 2017	100.000,00	6.510,00	6.230,12	67.190,33	0,00	3.184.157,51	1.677.055,97	5.040.144,23
AÑO 2018								
Apropiación de resultados								
Aumento de reservas		13.476,66						13.476,66
Pérdidas acumuladas					-14.476,66			-14.476,66
Pago de dividendos								
Utilidad neta del periodo							793.306,45	793.306,45
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.000,00	20.000,00	6.230,12	67.190,33	-14.476,66	3.173.657,38	793.306,45	4.243.801,62



Ing. Andrés Burchi Guerra
Representante Legal
INTELA CIA. LTDA.



Angel Flores Gómez
Contador Registro N°.39F44
INTELA CIA. LTDA.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	<u>17.625.822,10</u>	<u>16.483.461,96</u>
Cobros procedentes de ventas y servicios	15.774.446,13	15.958.676,35
Otros cobros por actividades de operación	1.850.875,91	524.785,61
Clases de pagos por actividades de operación	<u>35.156.236,68</u>	<u>16.204.902,30</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-13.996.587,71	-13.678.069,33
Otros pagos por actividades de operación	-1.159.648,97	-2.525.932,97
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-797.991,19</u>	<u>-175.280,67</u>
Otros ingresos no operacionales	12.846,81	506.402,48
(-) Gastos no operacionales	-105.473,85	-54.935,57
Pagos por participación trabajadores	-357.263,02	259.315,82
Pagos impuesto a las ganancias	<u>-348.001,15</u>	<u>-351.432,26</u>
Efectivo neto procedentes de actividades de operación	<u>1.671.094,23</u>	<u>101.278,99</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Precio de venta activo	0,00	1.036.000,00
Adiciones de activos	1.284.396,47	294.625,10
Pérdida en ajustes activos		<u>6.352,09</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>-1.284.396,47</u>	<u>-288.273,07</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	304.598,49	416.876,95
Obligaciones con socios largo plazo	(161.954,31)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-1.087.843,10</u>	<u>-913.023,32</u>
Efectivo neto (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>-945.198,92</u>	<u>-496.146,37</u>
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Incremento (Disminución), Neto de efectivo	(558.501,16)	318.359,55
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>2.544.916,91</u>	<u>2.226.057,35</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>1.986.415,75</u>	<u>2.544.916,91</u>

(Continúa...)

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

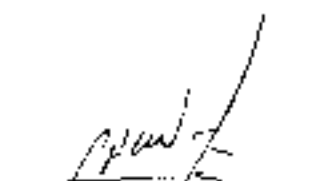
Estados de flujos de efectivo (Continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONJUALDIZACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
BALANCE	3.294.466,33	2.382.420,12
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</u>	<u>-313.595,04</u>	<u>777.993,77</u>
Depreciaciones	305.995,59	761.837,96
Reservas invaluables	-	24.926,21
Jubilación patronal y derivado	84.765,22	55.940,14
Ganancia en venta de activo	-	-500.000,00
Ajuste por impuesto a la renta	-348.001,13	-351.432,26
Ajuste por participación laboral	-357.363,02	-249.315,32
<u>CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>	<u>693.224,54</u>	<u>-1.501.343,36</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	830.768,99	-415.419,70
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	193.561,19	-266.344,45
(Incremento) disminución en inventarios	-1.159.648,97	-580.658,15
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	209.750,01	401.162,62
(Incremento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	857.358,96	-682.514,56
(Incremento) disminución en instituciones financieras	759.856,76	63.026,88
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>1.673.054,22</u>	<u>103.276,39</u>


Andrés Bucheli Guerra
Representante Legal
INTELA CIA. LTDA.


Ángel Flores Gómez
Contador Registro No 09644
INTELA CIA. LTDA.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Exposición en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., es una compañía que se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 27 de marzo de 1993, en la Notaría Quinta del Dr. Ulpiano Galbarrera Mora. Está inscrita el 30 de abril de 1993, bajo el número 775 del Registro Mercantil. Su actividad principal es la fabricación de materiales para el acabado de productos textiles.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Período contable-

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2018.

b. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), la cual es la moneda funcional de la compañía y de curso legal de unidad de cuenta en el Ecuador. Toda información se presenta en dólares.

c. Declaración de Cumplimiento.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards (IASB).

d. Bases de presentación.

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas consistentemente para los años en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a. Efectivo en caja y bancos. -

Se encuentran valorados a su valor nominal, representan el efectivo disponible y saldos en Caja-bancos a corto plazo, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

b. Cuentas y documentos por cobrar. -

Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

c. Inventarios:

Los inventarios se presentan valorados a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de mercado como sigue:

Las materias primas y los insumos directos se encuentran valorados al costo actualizado al 31 de diciembre de 2018, incluyendo en la última producción y son medidos al costo o al valor neto realizable, al menor. Las importaciones en tránsito están valoradas de acuerdo con las liquidaciones de las importaciones.

Notas a los estados financieros

Los inventarios de productos terminados son valorados de acuerdo con el costo incurrido en cada orden de producción.

d. Propiedades, planta, equipos y vehículos:

Las propiedades, planta, equipos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro. Los costos de reparaciones y mantenimiento en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en los resultados integrales cuando se incurren en el gasto.

Los activos fijos son reconocidos en cuando reúnen las siguientes condiciones:

- 1) Se espera recibir beneficios futuros.
- 2) Su vida útil debe ser de más de un período.
- 3) Son utilizados para propósitos administrativos o suministro de bienes y servicios.

e. Depreciación y Acumulación acumulada:

Depreciación:

Las depreciaciones de los componentes de las propiedades, planta y equipos, se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo total de activo. La depreciación es reconocida en los resultados en base a la línea recta, considerando su vida útil. Los métodos de depreciación son revisados en cada ejercicio económico y se ajustan cuando sea necesario. Las vidas útiles en años y reguladas de acuerdo con la que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno (SRI) son las siguientes: Edificios 20 años, Muebles y enseres 10%, Maquinaria y equipos 10 años, vehículos 5 años, equipos de computación y software 3 años.

Depreciación acumulada

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.

f. Cuentas por pagar proveedores:

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar y otras cuentas por pagar. La compañía presenta en sus estados financieros cuentas por pagar que se reconocen por su valor razonable y son obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de proveedores de materia prima y de servicios locales, así como proveedores del exterior.

g. Otras cuentas por pagar:

Se registran los pagos anticipados de seguros, arrendos, anticipos a proveedores, contratos de garantía financiera, instrumentos financieros convertidos u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

Se incluyen las obligaciones con los socios por operaciones de préstamos a corto y largo plazo y pago de dividendos.

h. Participación laboral:

Según leyes laborales de la República del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la compañía en un 15% de las utilidades antes del pago de impuesto a la renta.

i. Impuesto a la renta:

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en resultados la cantidad a pagar excepto cuando se relacionan con partidas de patrimonio en cuyo caso se reconocen en el patrimonio. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el período fiscal en operaciones continuadas. La compañía no aplica impuestos diferidos por diferencias temporales.

j. Jubilación patronal, desahucio:

De acuerdo con los Artículos 185 y 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y la bonificación por desahucio en caso de terminación laboral. Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente.

k. Ingresos por actividades ordinarias:

Son aquellos que provienen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por la venta de bienes y servicios prestados a los clientes. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos.

Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones:

- (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos;
- (c) Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

l. Costo de ventas y producción:

Comprende todos los costos derivados de la adquisición de materia prima e insumos necesarios para la producción, el costo de mano de obra y gastos de fabricación, así como la variación de inventarios de producción en proceso y terminados.

m. Gastos de administración, ventas:

Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos en: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.

4. IDENTIFICACIÓN Y ANÁLISIS DEL RIESGO FINANCIERO

La administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración del riesgo, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de la administración del riesgo de la compañía.

Las políticas de administración del riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar el riesgo que deben ser enfrentados por la compañía, fijando límites y controles de riesgo adecuados. Deben ser revisadas regularmente las políticas y los sistemas de administración del riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La administración debe monitorear el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo.

En el curso normal de las operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos: Riesgo de efectivo Caja-bancos, Riesgos de Crédito, riesgos de liquidez y riesgo de tasas de mercado.

Riesgo de efectivo caja, bancos. -

Representa exposición al riesgo de crédito por estos activos. Para precautelar estos activos se deben guardar en bancos e instituciones financieras que estén calificadas con categoría AAA. La compañía mantiene su efectivo en el Banco Pichincha calificado en categoría AAA.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con las obligaciones contractuales y se origina en actividades de operación, principalmente en cuentas por cobrar comerciales, depósitos en bancos.

El riesgo relacionado a clientes está de acuerdo a lo establecido en las políticas de la compañía. Se debe establecer límites de crédito a todos los clientes en base a calificaciones externas o de criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes debe ser evaluada detalladamente y sus saldos deben ser monitoreados constantemente. La gestión de los créditos tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la compañía, mediante la optimización de la utilización de activos, manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la compañía y su dispersión geográfica. Se debe establecer un control de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales.

La exposición máxima del riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Activos financieros

	Valor en libras	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2,171,676.69	2,501,945.68
Total	2,171,676.69	2,501,945.68

La antigüedad de los valores de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre 2018 es el siguiente:

Al 31 de dic. de 2018	Valor contable	Por vencer				TOTAL
		Hasta 90 días	Hasta 120 días	Hasta 360 días	Más de 360 días	
Cuentas por cobrar comerciales	2,171,676.69	211,015.55	826,015.07	998,065.19	136,581.18	2,171,676.69
Total	2,171,676.69	211,015.55	826,015.07	998,065.19	136,581.18	2,171,676.69

Riesgo de liquidez

Es el riesgo que la compañía tiene para cumplir sus obligaciones con pasivos financieros, los cuales deben ser liquidados con la entrega de efectivo y otros activos financieros. La compañía debe contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones a su vencimiento en condiciones normales, sin incurrir en créditos incobrables y sin arriesgar su solvencia. La compañía mantiene como política la cancelación de sus compromisos de pago dentro de los treinta días y en el caso de las importaciones se realizan pagos anticipados.

Al 31 de diciembre 2018	Valor contable	Por vencer				Total
		Hasta 90 días	Hasta 120 días	Hasta 360 días	Más de 360 días	
Proveedores locales	943,342.99	71,717.64	318,963.38	135,953.15	417,208.82	943,342.99
Proveedores del exterior	589,213.26				589,213.26	589,213.26
Proveedores servicios locales	84,096.52	84,096.52				84,096.52
Total	1,616,652.77	155,814.16	318,963.38	135,953.15	1,006,422.08	1,616,652.77

Riesgo de mercado

Es el riesgo en los cambios en los precios de mercado, está relacionado con las tasas de cambio de la moneda con las actividades de operación y de financiamiento. El objetivo de la administración es controlar que las exposiciones a este riesgo estén dentro de parámetros normales y razonables, así como optimizar su rentabilidad. Cabe anotar que la compañía no tiene el riesgo de mercado porque todas las ventas que realiza son locales.

Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contratadas por la compañía y que por lo mismo generan índice 1 durante respecto a los cargos por concepto de intereses y la cuantía de los flujos futuros.

6. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía continuará como un negocio en marcha. Las políticas de manejo de sus operaciones, son las de generar operaciones rentables para proporcionar beneficios a los socios, así como mantener una estructura solvente del capital. El

El objetivo de la compañía respecto a la gestión del capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.

El índice que evalúa la gestión del capital es el siguiente:

	Valor en libras	
	2018	2017
Total patrimonio	4,742,601.62	5,040,144.23
Total activos	10,319,370.18	9,263,355.97
Ratón	46%	54%

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

7 CUENTA CAJA-BANCOS

Los resúmenes de caja-bancos son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Caja cheques	1.400.112,71	1.434.440,30
Banco Pichincha Cta. Cte. 34835361-04	575.189,87	1.110.470,91
Banco Amazonas Cta. Cte. 30310731-56	11.113,22	0,00
Total	<u>1.986.415,75</u>	<u>2.544.916,91</u>

8 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los resúmenes de cuentas por cobrar clientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Clientes nacionales	2.171.676,69	2.501.945,68
Provisión cuentas incobrables	<u>-77.077,52</u>	<u>-77.077,52</u>
Total	<u>2.094.599,17</u>	<u>2.424.868,16</u>

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	-77.077,52	-52.151,41
(+) Provisión del año	<u>0,00</u>	<u>-24.926,21</u>
Saldo al fin de año	<u>-77.077,52</u>	<u>-77.077,52</u>

9 INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
M.P. Inventario hilos locales	806.560,99	363.986,09
Materia prima químicos local	86.642,98	39.100,38
MP colorantes locales	135.726,47	61.750,85
MP Hilos importados	679.480,34	306.646,44
MP. Químicos importados	52.219,54	28.978,53
Inventario producción terminada	<u>577.653,24</u>	<u>254.477,77</u>
Total	2.259.480,56	1.053.530,56
Pedidos en tránsito	<u>2.140,38</u>	<u>83.124,57</u>
Total	<u>2.261.620,94</u>	<u>1.136.655,09</u>

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

10 IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	Diciembre 31 ..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Anticipo para compras	47 270,00	413.565,37
Anticipo para gastos	91 088,34	32.939,89
Préstamos al IESS	178,24	
Anticipos para compra de maquinaria	138 512,79	124.600,00
Retenciones bancas	70,16	
Valores en garantía	8 000,00	
Crédito tributario IVA	189 011,32	
Crédito tributario I.R. ejercicios anteriores		58.864,58
Crédito tributario ejercicio actual	82.295,15	84.796,37
Anticipo impuesto a la renta	42.687,12	35 276,48
Impuestos a la salida de divisas	<u>22.717,19</u>	<u>12 848,81</u>
Total	<u>341.716,78</u>	<u>182 286,24</u>

11 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:

Los resúmenes de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	... Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Propiedades, planta y equipo	<u>3.374.920,89</u>	<u>2.396.524,31</u>
Total	<u>3.374.920,89</u>	<u>2.396.524,31</u>

La composición de propiedades, planta y equipo son como sigue:

<u>Activo no depreciable</u>		
Terrenos	<u>724.708,27</u>	<u>724.708,27</u>
<u>Activo fijo depreciable</u>		
Edificios	586 851,78	200.022,90
Maquinaria y equipo	3.293.242,79	2 692.977,02
Equipo de computación	4 780,00	5.658,00
Software	6.710,00	17 150,00
Vehículos	<u>61 419,64</u>	<u>0,00</u>
Total activo depreciable	3.953 003,71	2 915 807,92
(-) Depreciación acumulada	<u>-1.302.791,02</u>	<u>-1 243 991,48</u>
Activo fijo depreciable, neto	<u>2.650.212,69</u>	<u>1.671.816,44</u>
Total propiedades, planta y equipo	<u>3.374.920,89</u>	<u>2.396.524,31</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo depreciables fueran como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldo neto a comienzo del año	3.640.515,79	1.854.438,92
(+) Adiciones de activos depreciables	1.303.736,51	294 525,10
(-) Venta de activos no depreciables (terreno)	0,00	-500 000,00
(-) Baja de activos depreciables	<u>-266.540,32</u>	<u>-8 548,21</u>
Total	4.677.711,98	3 640 515,79
(-) Depreciaciones acumuladas activos depreciables	<u>-1.302.791,09</u>	<u>-1.243 991,48</u>
Saldo neto a fin de año	<u>3.374.920,89</u>	<u>2.396.524,31</u>

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

CUADRO No. 1. El Resumen del movimiento de activo depreciable se como sigue

ACTIVOS DEPRECIABLES	ACTIVO 2018			DEPRECIACIONES 2018						ACTIVO 2017	
	INICIAL	Adiciones	de de activos	TOTAL	INICIAL	%	ANUAL	Regulacion activos/Carat. No deducible	de de activos		TOTAL
Edificios	200,022.50	395,829.28		595,851.78	90,785.02	5%	12,251.15			102,985.18	493,866.60
Maquinaria y equipo	2,692,977.01	850,087.35	250,222.32	3,293,286.68	1,152,015.34	10%	229,503.62	2,709.18	250,222.32	3,561,299.02	1,108,972.97
Equipo de transporte	5,053,000		878,000	5,931,000	297,521.33	33%	6,326.60	1,131.86	878,000	7,117.99	2,227.98
Software	17,250,000	5,000,000	15,000,000	37,250,000	579,000	53%	708,889			1,276,889	5,421,111
Vehículos		51,419.54		51,419.54		20%	7,165.62			7,165.62	54,584.92
TOTALES	2,915,902.51	1,838,735.51	266,540.32	4,555,069.71	1,243,991.42		305,965.83	3,900.04	251,103.52	1,362,751.09	2,650,212.51

Un resumen de las adquisiciones de activos depreciable se como sigue:

CONCEPTO	Edificios	Maq. y equipo	Software	Vehículos
Proyectos Merco S.A	206,870.28			
Guillemo Vique	180,000.00		5,000.00	
Fiscal Velasco Caraneda		9,254.25		51,419.54
Curat's Jiang y Fukang				
Quito Brothers S.A. C/07-258-500		148,151.57		
Impresor: Impresor		13,355.25		
Impresión: Pilling Textar		70,479.58		
Impresión: máquina Mayer		102,475.02		
Impresión: enlucadora MCS		45,524.76		
Impresión: tejadora circular jumbo		84,046.98		
Impresión: máquina: Mayer Rili		5,400.00		
Compra local Luis Ntío		187,456.74		
Impresión: máquina MCS 2		152,542.12		
Telecom: TAFR		890,427.42	5,000.00	61,419.54
Totales	286,870.28	890,427.42	5,000.00	61,419.54

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	... Diciembre 31.	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año PPE	2.915.807,57	3.854.438,92
(+) Adiciones de activos depreciables	1.303.736,51	294.625,10
(-) Venta de terreno	0,00	-500.000,00
(-) Baja de activos depreciables	-266.540,52	-8.548,23
Total	3.953.003,56	3.640.515,79
(-) Depreciaciones acumuladas	-1.302.791,09	-1.243.491,48
Saldo neto a fin de año	<u>2.650.212,47</u>	<u>2.396.524,31</u>

1.2 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los resúmenes de cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Proveedores de materiales locales	981.964,06	867.795,51
Proveedores de materiales exterior	589.213,26	247.271,43
Proveedores servicios locales	<u>24.863,07</u>	<u>151.795,82</u>
Total	<u>1.596.040,39</u>	<u>1.405.862,76</u>

Los valores más significativos por pagar a los proveedores de materiales locales durante el ejercicio económico de 2018 son los siguientes:

Proveedor	Hasta 30 días	Hasta 60 días	Hasta 90 días	Más de 90 días	Total
	dólares	dólares	dólares	dólares	
ARCHROMA	-	30.851,00	-	-	30.850,00
MADEUX CIA. LTDA.	-	-	-	5.723,71	5.723,71
EPYCLIN CIA. LTDA.	-	-	11.846,22	-	11.846,22
BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	-	-	-	3.335,17	3.335,17
CHALAN HERRERA JUAN FRANCISCO	499,47	3.551,06	-	-	4.050,53
QUIMICOMERCIAL ECUATEX CIA. LTDA.	-	17.397,93	-	-	17.397,93
EUROQUIMICA CIA. LTDA.	10.602,53	18.565,95	-	-	29.168,48
FREIRE SALINAS CECILIA MAR BEL	3.772,00	4.158,00	-	-	7.930,00
HILTEXPOY S.A.	-	157.580,27	117.011,83	-	274.592,10
MADEUX CIA. LTDA.	-	-	-	16.570,57	16.570,57
MAVER	-	-	-	302.538,53	302.538,53
PLASTINEC S.A.	-	3.551,51	-	-	3.551,51
QSTECUADOR S.A.	2.340,41	-	823,30	-	3.163,71
QUIMICA COMERCIAL QUIMICOMERCIAL CIA. LTDA.	-	18.809,84	-	-	18.809,84
QUITO MOTORS S.A. COMMERCIAL	-	-	-	32.000,00	32.000,00
ROSETO E RAZO MAYRA FIDELMITH	24.479,04	20.280,64	-	-	44.759,68
EPYCLIN CIA. LTDA.	11.874,36	24.954,93	3.025,87	-	39.755,16
TEFFEL COMERCIAL ECUADOR CIA. LTDA.	12.389,27	6.199,52	-	-	18.588,79
TEXTILES LA FERIA S.A.	-	<u>8.122,89</u>	-	-	<u>8.122,89</u>
Totales	<u>54.957,70</u>	<u>308.911,76</u>	<u>132.707,17</u>	<u>152.147,98</u>	<u>563.724,81</u>

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los resúmenes de Obligaciones con Instituciones Financieras son como sigue:

	2018	2017
	Octubre 31, — (en US dolares)	
Banco Pichincha OP.27236000		
Préstamo a INTELA CIA.LTDA. El 19 de julio 2017, por USD 500.000,00; para capital de trabajo Tasa de interés 9,25% Plazo:50 meses; Vence:14-Julio-2022		
Porción corriente	14.198,98	20.095,17
Porción largo plazo	227.940,74	416.876,95
Banco Pichincha OP.2723676		
Préstamo a INTELA CIA.LTDA. El 19 de julio 2017; por USD\$ 200.000,00. para capital de trabajo Tasa interés 9,25% Plazo:360 días, Vence:15-enero 2028		
Porción corriente	0,00	42.930,71
Banco Pichincha OP.3047696		
Préstamo a INTELA CIA.LTDA. El 23 de agosto 2018; por USD\$ 200.000,00; Tasa de interés 8,56% Plazo 360 días trimestrales; Vence:15 agosto 2019		
Porción corriente	151.547,18	
Banco Pichincha OP.2953628		
Préstamo a INTELA CIA.LTDA. El 29 marzo 2018, por USD\$ 330.000,00; para capital de trabajo. Tasa de interés 8,95% Plazo:180 días; Vence:27 junio 2018		
Porción corriente	42.682,36	
Porción largo plazo	275.138,29	
Banco Pichincha OP.3056574		
Préstamo a INTELA CIA.LTDA. El 30 agosto 2018, por USD\$ 100.000,00, para capital de trabajo Tasa de interés 8,99% Plazo:180 días; Vence:26 junio 2019		
Porción corriente	114.900,00	
Banco Amazonas OP.74469		
Préstamo a INTELA CIA.LTDA. El 31 de mayo 2018; por USD\$ 300.000,00, para capital de trabajo Tasa de interés 9,33% Plazo:36 meses; Vence:31 mayo 2021		
Porción corriente	39.027,49	
Porción largo plazo	208.415,93	
Los resúmenes de obligaciones con instituciones financieras son como sigue:		
Obligaciones con instituciones financieras Porción corriente	322.923,64	63.026,88
Obligaciones con instituciones financieras Porción largo plazo	721.475,44	416.876,95
Total	1.044.399,08	479.903,83

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

1.4 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Los resúmenes de participación a trabajadores son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Utilidad del ejercicio	1.613.115,34	2.382.423,12
(-) 15% Participación a trabajadores	<u>-194.169,95</u>	<u>-357.363,02</u>

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	348.001,13	-269.315,32
Pagos efectuados	-348.001,13	269.315,32
(-) Provisión del año	<u>-194.169,95</u>	<u>357.363,02</u>
Saldo a fin de año	<u>-194.169,95</u>	<u>-157.363,02</u>

1.5 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Los resúmenes de impuesto a la renta por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Impuesto a la Renta por pagar	<u>309.995,89</u>	<u>348.001,13</u>
Impuesto a la Renta por pagar	<u>309.995,89</u>	<u>348.001,13</u>

Los resúmenes de la conciliación tributaria son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Utilidad después de participación laboral	1.309.196,38	2.025.057,10
(+) Gastos no deducibles	139.687,16	56.766,20
(-) Rentas exentas	0,00	-500.000,00
Utilidad Gravable	<u>1.239.983,54</u>	<u>1.581.823,30</u>
% Impuesto a la Renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la Renta a pagar	<u>309.995,89</u>	<u>348.001,13</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la Renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	348.001,13	351.432,26
(-) Pagos efectuados	-348.001,13	-351.432,26
(+) Provisión del año	<u>309.995,89</u>	<u>348.001,13</u>
Saldo al fin de año	<u>309.995,89</u>	<u>348.001,13</u>

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

15 IMPUESTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de impuestos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Obligaciones con la administración tributaria	165.896,36	175.086,23
Obligaciones con el IESS	24.256,85	18.922,76
Remuneraciones por pagar	49.043,44	40.370,37
Beneficios sociales por pagar	32.463,60	22.431,18
Multas a trabajadores	4.060,00	
Bono anual por pagar	91.000,00	96.000,00
Caja de ahorro	12.001,66	11.941,00
Préstamos de socios (1)	284.120,00	
Dividendos por pagar	874.571,43	
Anticipo de clientes		38.091,25
Provisión entre sí: Préstamo Banco Pichincha	2.177,54	5.470,97
Sr. John Cartwright (2)	50.166,46	50.166,46
Obligaciones ejercicios anteriores	24.461,74	
Maitamara (tenenos)	0,00	294.179,89
Total	1.614.219,07	756.800,11

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía registra en la cuenta préstamos socios \$ 284.120,00. El valor total de esta cuenta corresponde pagar al socio Ing. Federico Eliscovich, quien el 22 de agosto de 2018 concede un préstamo personal para capital de trabajo US\$95.000,00. El 10 de diciembre de 2018 concede otro préstamo por US\$289.120,00, para que INTELA CIA. LTDA., realice pagos anticipados para compras de hilos en el exterior a la compañía TRANSCOLOBA LTDA. En los dos préstamos concedidos por el Ing. Federico Eliscovich no se han pactado fecha de vencimiento ni tasa de interés.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene un préstamo personal con el señor John Cartwright por US\$. 50.166,46, realizado mediante cheque No. 8382 de la cuenta 30602707-04 del Banco Pichincha. Por este préstamo personal no se firmó ningún documento de garantía, en el que se pacte fecha de vencimiento ni tasa de interés.

17 OBLIGACIONES CON SOCIOS LARGO PLAZO

Los resúmenes de obligaciones con socios largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Ing. Luis Calderón		413.483,31
Daniela Eliscovich	251.529,00	
Ing. Federico Eliscovich		184.400,00
Nora Sigal	184.400,00	0,00
Total	435.929,00	597.883,31

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda., mantiene una deuda de US\$413.483,31 con el exsocio Luis Calderón, esta deuda fue vendida por el Ing. Luis Calderón a la Sra. Daniela Eliscovich, por lo cual el nuevo socio acreedor es la Sra. Daniela Eliscovich. Con fecha 1 de enero de 2018, la compañía Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda., cancela a esta cuenta US\$161.954,31. Al 31 de diciembre de 2018 la obligación a pagar al socio Daniela Eliscovich es US\$251.529,00, el mismo que consta en libras. El otro exsocio Ing. Federico Eliscovich vende a la Sra. Nora Sigal la deuda de US\$184.400,00.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

13 PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tiene registrada una provisión acumulada para jubilación patronal y bonificación por desahucio, sustentada en estudio actuarial bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) preparado por la compañía ALICIA & CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

- Una reserva para atender el pago de jubilación patronal y bonificación por desahucio de 23 trabajadores con 10 o más de 25 años de tiempo de servicio, y menos de 25 años de tiempo de servicio
- Una reserva para atender el pago de jubilación patronal y bonificación por desahucio de 67 trabajadores con menos de 10 años de tiempo de servicio.
- Una reserva para atender el pago de jubilación patronal y bonificación por desahucio de 4 trabajadores cesantes.

Los resúmenes de provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Provisión jubilación patronal	272.559,25	209.232,93
Provisión desahucio	88.543,55	67.104,65
Total	361.102,80	276.337,58

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	220.347,44	220.347,44
Provisión jubilación patronal y desahucio	89.756,97	55.390,14
(-) Pagos efectuados	(1.021,60)	0,00
Saldo a fin de año	361.102,80	276.337,58

19 PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social está conformado por 100.000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 (una) totalmente pagadas.

Reserva Legal

La ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que, para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Es a reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109, Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva facultativa

La compañía de acuerdo con sus Estatutos está autorizada a efectuar una reserva facultativa por sus utilidades generadas. Esta reserva se viene antrando desde años anteriores y no se ha incrementado.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta cuenta se registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registran en el Patrimonio de la compañía en una cuenta separada de los resultados acumulados, denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la Cuenta otros resultados integrales es US\$ 67.150,33, el mismo que no ha sufrido variación desde el año anterior.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Ganancias/Pérdidas actuariales

Los resúmenes de Ganancias/pérdidas actuariales son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Pérdidas actuariales	-14,476,66	0,00
Total	-14,476,66	0,00

Los movimientos de Ganancias/pérdidas actuariales fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	0,00	0,00
(-) Pérdida actuarial jubilación patronal	14,476,66	0,00
Saldo a fin de año	-14,476,66	0,00

23 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los resúmenes de ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Ventas tarifa 11%	15,774,446.19	15,958,476.35
Ventas tarifa 0	0,00	0,00
Total	15,774,446.19	15,958,476.35

24 COSTO DE VENTAS

Cálculo del costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Inventario inicial de materia prima	799,052.79	542,090.31
Compras de materia prima	10,519,026.31	9,909,328.27
(-) Inventario final de materia prima	-1,770,630.12	799,052.79
Materia prima consumida	3,557,448.78	9,452,365.79
(+) Mano de obra	1,009,055.23	906,381.22
(+) Gastos de fabricación	2,539,040.26	2,417,014.70
Servicios de terceros	1,632,792.59	1,529,458.63
Suministros y materiales	614,660.74	639,148.41
Depreciaciones	251,586.83	252,407.66
(-) Costo de producción	13,135,544.17	12,775,765.71
(-) Inventario final de productos terminados	254,477.77	212,054.81
(-) Inventario final de productos terminados	522,850.24	-254,477.77
(-) Costo de Ventas	12,867,171.20	12,733,350.25

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los resúmenes de los gastos de administración son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Salidas, comisiones, beneficios sociales	688.777,67	549.697,22
Servicios terceros	274.866,78	215.581,72
Suministros y materiales	94.571,38	47.627,71
Depreciaciones	14.418,06	1.067,51
Otros gastos	577.856,71	860.219,79
Gastos no deducibles	<u>9.983,27</u>	<u>14.178,40</u>
Total	<u>1.549.168,17</u>	<u>1.288.372,35</u>

23 OTROS INGRESOS (-GASTOS) NO OPERACIONALES

Los resúmenes de ingresos (- gastos) no operacionales son como sigue:

	Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
<u>Los ingresos no operacionales</u>	<u>12.846,81</u>	<u>500.311,35</u>
Utilidad en venta de activos		400.000,00
Recuperaciones	3.391,60	311,35
Servicios de logística	9.655,21	
<u>(-) Gastos no operacionales</u>	<u>-105.473,85</u>	<u>-54.844,44</u>
Intereses a instituciones financieras	-61.604,59	-22.247,18
Intereses proveedores del exterior	-37.170,64	-19.245,62
Comisiones por cartas	-8.858,63	-13.340,29
Chequeras, estados de cuenta	-30,60	-567,00
Diferencias de cambio	-15.808,99	91,13
Interes a proveedores	<u>0,00</u>	<u>535,54</u>
Total ingresos (- gastos) no operacionales, Neto	<u>-92.627,04</u>	<u>445.466,91</u>

24 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2018, Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., no registra ninguna operación ni transacción con partes relacionadas locales o extranjeras.

25 HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2018 Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., no registra ningún hecho relevante.

26 RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros de 2017, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras de año 2018.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

77 REVENOS POSTERIORES

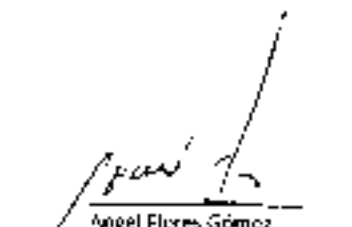
Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambio que afecten el activo, pasivo y patrimonio de las socias, que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

78 AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

A 31 de diciembre de 2018, Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., ha regulado las provisiones para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el estudio actuarial realizado por ACTUARIO CONSULTORES CIA. LTDA., recomendado el año anterior en ajustes y reclasificaciones.



Mr. Andrés Bicho Sierra
Representante Legal
INTELA CÍA. LTDA.



Angel Flores Gómez
Contador Registro No.096d4
INTELA CÍA. LTDA.