

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

INFORMACIÓN GENERAL

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda. fue constituida el 30 de abril de 1991 con el objeto de dedicarse a la fabricación y venta de materiales para el acabado de productos textiles, que son comercializados directamente y mediante la gestión realizada por la compañía.

Situación financiera -

La Administración ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Junta General de Socios realizada el 6 de marzo de 2020.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018.

1.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF,

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Título de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIF 10	'Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIF 12	'Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIF 9	'Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación.

1.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

1.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

1.4 Activos y pasivos financieros

1.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

financieros en la categoría de "Cuentas por pagar (Proveedores y otras cuentas por pagar)" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

(b) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar varias. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

1.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha al comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes nacionales por la mercadería vendida en el curso normal del negocio y se clasifican como activos corrientes. Debido a que la Compañía vende su mercadería a un plazo de hasta 60 días, se comienza a realizar análisis de la aplicabilidad de estimaciones de deterioro para cuentas a cobrar superiores a esta fecha.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios, que es equivalente a su costo amortizado, se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

b) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Préstamos con entidades financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable y que es equivalente a su costo amortizado, pues están contratados a las

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

tasas vigentes en el mercado y se cancelan según su vencimiento. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos financieros, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro Obligaciones con bancos.

- ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

1.4.3 Deterioro de activos financieros

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar, por no considerarlo necesario.

1.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

1.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

1.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. Al 31 de diciembre del 2019 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

1.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades planta y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos fijos y activos intangibles, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

1.8 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Para el ejercicio económico 2020 deja de estar vigente la obligatoriedad de calcular y pagar el Anticipo de impuesto a la Renta

Durante el año 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado USD 374.701,11

1.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos "impuesto y participación".
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal, y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a la cuenta patrimonial Pérdidas actuariales o Ganancias actuariales según sea el caso y en el periodo en el que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones de beneficios sociales a favor de sus empleados.

1.10 Reconocimiento de ingresos

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado u por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de materiales para el acabado de productos textiles.

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones industriales, Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., considera que como cualquier industria del país está expuesta a riesgos operativos. Para ello la Compañía tiene constituidos comités de seguridad industrial, de emergencias e incendios y otros, los que funcionan de manera permanente.

3.1 Factores de riesgo operacional

Fabricar productos de alta calidad bajo normas textiles a fin de satisfacer las necesidades de comodidad y salud de los clientes, utilizando las mejores materias primas que sean amigables con el medio ambiente son los principales objetivos de Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

La Compañía cumple a cabalidad con las exigencias ambientales, niveles de contaminación, permisos de funcionamiento y de salud ocupacional de todos sus empleados, ofreciendo el mejor lugar de trabajo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

La gerencia monitorea diariamente la eficaz ejecución de sus procesos productivos, cumplimiento de normas ambientales y de sanidad ocupacional. Igualmente, cumple con los compromisos de garantía por defectos de fabricación.

La Compañía realiza procedimientos de prevención y procedimientos de controles a nivel de fabricación, se evalúan las coberturas de seguros en forma periódica, utilizando, cuando sea apropiado, el apoyo de profesionales independientes.

3.2 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., es coordinada a través de directrices definidas por la gerencia general, adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgos de cambio -

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda., tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan casi exclusivamente en moneda local (Dólar de los Estados Unidos de América).

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía.

(ii) Riesgo de precio -

La principal exposición a la variación de precios de materias primas se encuentra relacionada con el abastecimiento de hilos, químicos, colorantes e insumos de producción.

(b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Las ventas se realizan a instituciones, empresas, organizaciones, etc. a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de sesenta días y que, históricamente, no presenta incumplimientos.

(c) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedoras locales y del exterior.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

A continuación se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros (incluye intereses e impuestos a la salida de divisas a pagarse en créditos contratados).

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
Al 31 de diciembre de 2019		
Préstamos con instituciones financieras	109.213	506.089
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.137.908	763.075
	3.247.121	1.269.163
Al 31 de diciembre de 2018		
Préstamos con instituciones financieras	325.101	721.476
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.732.860	797.052
	4.057.961	1.518.528

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar utilidades, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	Corriente US\$	No corriente US\$	Corriente US\$	No corriente US\$
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	1.842.748	-	1.986.416	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	2.748.714	-	2.094.895	-
Otras cuentas por cobrar	960.211	-	566.830	-
Total activos financieros	5.551.673	-	4.647.845	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.137.908	763.075	3.732.860	797.052
Arrendos de clientes	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	109.213	506.089	325.101	721.476
Total pasivos financieros	3.247.121	1.269.163	4.057.961	1.518.528

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Costo de productos vendidos	Gastos de ventas	Gastos administrativos	Total
2019				
Consumo de materias primas	8.875.029			8.875.029
De personal (1)	1.141.102	245.145	415.716	1.801.963
Alquiler y transporte	75.633	84.266		159.899
Mantenimiento y reparaciones	471.966	19.621	12.154	503.741
Depreciaciones	359.387		16.762	376.149
Publicidad y promociones		3.435		3.435
Honorarios por servicios profesionales	6.107		46.462	52.569
Otros costos y gastos	1.606.989		729.820	2.336.809
	<u>12.530.874</u>	<u>352.468</u>	<u>1.219.064</u>	<u>14.102.406</u>
Inventario Inicial de Producto Terminado	322.850			
Inventario Final de Producto Terminado	<u>379.231</u>			
Costo de Ventas	<u>12.680.523</u>			
2018				
Consumo de materias primas	9.528.462			9.528.462
De personal (1)	1.039.055	253.127	386.101	1.678.283
Alquiler y transporte	98.970	81.399		180.369
Mantenimiento y reparaciones	601.823	27.217	13.100	642.140
Depreciaciones	291.647		14.413	306.060
Publicidad y promociones		6.522		6.522
Honorarios por servicios profesionales	3.322		34.482	37.804
Otros costos y gastos	1.542.739		541.131	2.083.870
	<u>12.106.557</u>	<u>368.265</u>	<u>1.086.377</u>	<u>13.561.199</u>
Inventario Inicial de Producto Terminado	254.478			
Inventario Final de Producto Terminado	<u>322.850</u>			
Costo de Ventas	<u>12.358.184</u>			

- (1) Incluye principalmente: sueldos y salarios, horas extras, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valores en caja	1.578.821	1.400.113
Bancos	<u>253.927</u>	<u>586.301</u>
	<u>1.832.748</u>	<u>1.986.414</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes nacionales (1)	2.825.791	2.171.677
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(77.078)</u>	<u>(77.078)</u>
	<u>2.748.714</u>	<u>2.094.599</u>

(1) Ver antigüedad de cartera a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera corriente	2.825.791	2.171.677
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(77.078)</u>	<u>(77.078)</u>
	<u>2.748.714</u>	<u>2.094.599</u>

7. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	379.201	522.850
Productos en proceso		
Materia prima y materiales	<u>1.284.164</u>	<u>1.770.630</u>
	<u>1.663.366</u>	<u>2.293.481</u>
(-) Provisión por deterioro	<u>1.663.366</u>	<u>2.293.481</u>

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Terreno	Edificio	Maquinaria y equipo	Vehículos y Equip. Transp.	Equipos de computación	Software	Total
A 1 de enero del 2018							
Costo histórico	724,708	260,023	3,607,977		5,628	17,120	3,640,536
Depreciación acumulada		(90,708)	(3,153,286)		(498)	(570)	(1,243,992)
Valor en libros	724,708	169,315	1,554,691		5,130	16,550	2,395,324
Movimiento 2018							
Adiciones (1)		886,829	850,488	61,420		2,000	1,903,737
Transferencias		-	(240,222)		(878)	(11,440)	(266,540)
Depreciación		(10,741)	(3,392,333)	(7,862)	(6,620)	(709)	(3,880,000)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	724,708	138,893	2,108,973	54,254	(2,138)	5,431	3,374,921
A 31 de diciembre del 2018							
Costo histórico	724,708	156,857	3,293,253	61,420	4,780	6,730	4,077,712
Depreciación acumulada		(182,959)	(1,884,369)	(7,862)	(7,189)	(12,760)	(1,403,790)
Valor en libros	724,708	483,893	2,308,973	54,254	(2,338)	5,431	3,374,921
Movimiento 2019							
Adiciones	-		171,410				171,410
Transferencia		-	(179,290)				(179,290)
Depreciación		(28,242)	(360,754)	(10,284)	(4,334)	(1,127)	(488,574)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	724,708	455,651	1,969,341	44,970	(796)	3,194	3,178,559
A 31 de diciembre del 2019							
Costo histórico	724,708	586,852	3,285,364	61,420	4,480	5,000	4,569,924
Depreciación acumulada		(131,201)	(1,316,023)	(10,450)	(2,282)	(1,200)	(1,191,300)
Valor en libros	724,708	455,651	1,969,341	44,970	(796)	3,194	3,178,559

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. Remuneraciones personales clave de la gerencia

La Administración de la Compañía está conformada por el Gerente General, Gerente de planta y producción y Jefe de Ventas, que en algunos casos una misma persona ocupa el puesto.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave incluidos en los estados financieros son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Salarios y beneficios sociales	302.353	291.396

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) del año	1.653.358	1.294.466
Menos - 15% participación a trabajadores	(248.004)	(104.170)
Más - gastos no deducibles	93.450	139.687
Menos ingresos no gravados		
Base tributaria	<u>1.498.804</u>	<u>1.329.984</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta calculado	<u>374.701</u>	<u>309.996</u>
Impuesto a la renta definitivo	374.701	309.996
Menos - crédito tributario	<u>(185.674)</u>	<u>(137.149)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>189.027</u>	<u>172.847</u>

Impuestos por cobrar:

El rubro Cuentas y documentos por cobrar - Impuestos, se compone de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA)		189.011
Retenciones en la fuente	<u>185.674</u>	<u>154.600</u>
	<u>185.674</u>	<u>343.611</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no tiene pendientes de resolución trámites ante el Servicio de Rentas Internas:

Cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta -

La Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2019, siguiendo las bases descritas en la Nota 1.8, ascendía a US\$ 65.709,47 (2018: US\$ 65.614,86), monto que se presenta en el estado de resultados integrales como Impuesto a la renta definitivo.

Intela Industria Textil Latinoamericana Cia. Ltda.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) del año antes de impuestos	<u>1.400.000</u>	<u>1.006.290</u>
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Impuesto a la renta	350.000	251.574
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	20.000	34.922
Gasto por impuestos	<u>370.000</u>	<u>286.496</u>

11. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo al fin
<u>Año 2019</u>				
Activos corrientes				
Detenido de cartera	-	-	-	-
Pasivos corrientes				
Impuestos	475.892	104.795	-	580.687
Sueldos, prestaciones y beneficios sociales (1)	382.739	59.694	-	442.432
	<u>858.631</u>	<u>164.489</u>		<u>1.023.120</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio(2)	361.103	-	28.281	389.384
<u>Año 2018</u>				
Activos corrientes				
Detenido de cartera	-	-	-	-
Pasivos corrientes				
Impuestos	523.087	-	47.195	570.282
Sueldos, prestaciones y beneficios sociales (1)	529.206	-	146.467	675.673
	<u>1.052.293</u>		<u>193.662</u>	<u>1.245.955</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio(2)	276.338	84.765	-	361.103

(1) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, y fondos de reserva.

(2) Ver nota 2.10 Incluye provisiones por jubilación patronal y desahucio.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 comprende 100.000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Intela Industria Textil Latinoamericana Cía. Ltda.

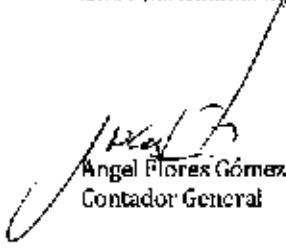
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

14. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Angel Flores Gómez
Contador General