INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. OPERACIONES

Industrial TextilesTornasol cia. Ltda., fue constituida en 1997, inscrita en el Registro Mercantil del 21 de enero de 1998.

Su actividad principal es la fabricación de Tejido de Punto, prestación de servicios de tintorería y acabados y la comercialización en el Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados en dólares. Las políticas contables de la Compañía son autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas, estarán basadas en Normas de Información Financiera-NIIF para PYMES.

A continuación se resumen las principales prácticas usadas por la compañía en la preparación de estados financieros:

Efectivo y Equivalente de efectivo.- Representa el efectivo disponible y sus saldos respectivos en bancos, de acuerdo al siguiente detalle:

Caja chica USD.	300,00
Pichincha cta. Cte. 3014683304 USD$.	89.737,69
Produbanco cta.cte. 02-009000311 USD$.	72.474,13
Pacifico cta. cte. 0007761376 USD$	17.779,54
Pichincha Panamá Cta. Cte. 1311004374 USD$.	4.956,22

Ventas y Costo de ventas.- los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Cuentas por cobrar.- Han sido valuadas a su valor nominal, las cuentas por cobrar incluyen la provisión para incobrables del 1%.

Valuación de inventarios.- Al costo de adquisición o producción que no exceda los valores netos de realización correspondientes. Las importaciones están registradas al precio de adquisición.

Valuación de Propiedades Planta y Equipo.- Se muestran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Estos activos se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada, de acuerdo al siguiente cuadro:

GRUPO	**VIDA UTIL (en años)**	**PORCENTAJE DE DEPRECIACION**
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo.

Provisiones para Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se realiza de acuerdo a las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores 22% para el impuesto a la renta cuando se distribuyan las utilidades.

Provisión para Jubilación y Desahucio.- El costo del beneficio de jubilación y desahucio, se registra en base al cálculo actuarial realizado por un profesional independiente.

3. CLIENTES

Estas cuentas se encuentran sectorizadas por ciudad como se resume a continuación:

(En miles de U.S. dólares)

CLIENTES	2018	2019
Ambato	80.331,67	60.611,14
Cuenca	47.861,00	41.489,98
Guayaquil	128.440,41	115.804,80
Manabí	3.077,13	4.751,32
Quito	239.103,06	133.451,86

Riobamba	55.623,89	93.094,73
Santo Domingo	31.443,57	38.427,48
Loja	13.484.02	31.988,15
Imbabura	3.611,67	1.728,73
Zamora	0	1.031,23
Cotopaxi	1.656.51	1.070,27
Machala	3.824,33	284,64
Cañar	217,67	244,15
Santa Elena	0	6
El Oro	0	9,40
Sucumbíos	0	445,80
Esmeraldas	0	2.831,95
Clientes en Tránsito	204.152,32	146.015,32
TOTAL	812.827,25	673.286,95

Los movimientos provisión incobrable fueron así:

	2.018	2.019
Saldo al comienzo del año	**568,49**	**0**
Provisión del año	**0.00**	**0,00**
Saldo fin de año	**568,49**	**1.343.07**

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios detallamos a continuación:

	2018	2019
	(En miles de U.S. dólares)	
Materia Prima	364.871,59	259.441,33
Suministros y Materiales	28.421,59	65.146,59
Productos en proceso		
Materia Prima	37.575,68	56.436,76
Mano obra directa	4.591,58	(788.893,63)
Gastos fabricación	26.052,36	838.497,46
Inv.Prod.Proc.Val.	203,35	203,35
Artículos terminados	272.979,16	337.764,30
Mercadería en tránsito	256.114,47	44.056,21
Total inventarios al 31/12/19	909.809,78	812.652,37

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es:

	2.018	2.019
	(En miles de U.S. dólares)	
Gastos Pagados por anticipado	5.580,24	3.024,01
Retenciones en la Fuente	18.673,72	15.155,37
Anticipo I.R.20198- (nota12)	17.733,64	20.312,19
Otras cuentas por cobrar	14.845,44	13.945,18
Total	45.672,56	52.436,75

6. IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a la aplicación de Niifs al 31 de diciembre de 2019

Saldo 31 de Dic 2019	30.094,32	(Activo)
Saldo 31 de Dic 2019	2.226,38	(Pasivo)

7.- La Compañía tiene las siguientes inversiones:

La compañía tiene una inversión de 120 participaciones de $1,00 (un dólar) cada una; de la compañía ASOTEXTIL CIA. LTDA., valor patrimonial de 21.409,39.

8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedad planta y equipo fueron como sigue

	2.018	2.019
	(En miles de U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	751.592,83	743.896.81
Adquisiciones	33.334,96	626.075,32
Ventas y/o retiros	(31.673,73)	(32.578,39)
Bajas	(11.607.25)	(134.852,61)
Transferencias Montaje	2.250,00	194.791,06
Depreciación	(423.519,15)	(354.666,67)
Saldo neto al fin de año	320.377.66	1.042.665,52
Revalorizaciones	12.774,65	21.550,48
Depreciación Acumulada	(1.394,82)	(1.648.47)

El 03 de abril de 2017 se realiza la escritura compra-venta entre TERRAFORTE S.A. e INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL S.A. por la adquisición de un terreno ubicado en la parroquia de Calacalí, Cantón Quito de 21.047.45 y una construcción 2.749,95 m2.

Las adquisiciones registradas en el ejercicio fiscal 2019 fueron las siguientes:

PLANTA DE TRATAMIENTO DE CALACALI	01-nov-19	21,294.10
POZO	01-nov-19	55,800.00
INSTALACIONES CALACALI	01-nov-19	299,501.01
MONTACARGAS SIN DATOS	01-oct-19	2,250.00
MAQUINA SECADORA ARIOLI	01-oct-19	11,587.40
RECTILINEA APM DTV1-1X 1998	01-oct-19	7,055.41
RECTILINEA APM VIK ECO 1+1X 2001	01-oct-19	7,055.41
MAQUINA CANLAR KM 18099 2018	01-oct-19	97,129.61
MAQUINA CANLAR PINTEX K15558 2015	01-oct-19	69,713.23
INSTALACIONES MAQUINARIA CALACALI	01-nov-19	233,966.10
COMPRESOR P6066 MARCA GAST 200 BHP PARA CALDERO	18-jun-19	3,600.00
SILLAS ERGOFLEX POLARIS	01/10/2019	465.50
SILLAS DE ESPERA GAFFITI	01/10/2019	304.00
MESAS DE REUNIONES	01/10/2019	397.70
FRENTES DE MUEBLES	01/10/2019	488.40
MUEBLE SUPENDIDO PARA LABORATORIO	01/10/2019	94.87
MODULO COUTER RECIBIDOR	01/10/2019	358.90
ESTACION DE TRABAJO JEFATURA INCLUYE CREDENZA BAJA	01/10/2019	814.80
ESTACION DE TRABAJO OPERATIVO EN EL INCLUYE CAJONERA METALICA	01/10/2019	712.95
DIVISION ALUMINIO -VIDRIO ESMERILADO SIN DISEÑO PB	01/10/2019	681.66
PUERTA CORREDIZA ALUMINIO Y VIDRIO PB	01/10/2019	362.78
MUEBLE ARCHIVADOR BAJO(CONTABILIDAD)	01/10/2019	407.40
ESTACION DE TRABAJO VENTAS , INCLUYE CAJONERA METALICA	01/10/2019	814.80
ARCHIVADOR AEREO VENTAS	01/10/2019	334.65
MUEBLE DE BAJO DE CAFETERIA INCLUYE MESON DE GRANITO	01/10/2019	345.81
LAVACOPAS, GRIFERIA E INSTALACIONES	01/10/2019	145.50
MUEBLE ALTO DE CAFETERIA	01/10/2019	232.80
PARED DE GYPSON DISEÑO RECTO PB	01/10/2019	162.95
MODULO DE ARCHIVADOR Y ESCOBERO PB	01/10/2019	651.84
PUERTA CORREDIZA EN ALUMINIO Y VIDRIO ESMERILADO INCLUYE TARJETAS LATERALES	01/10/2019	492.76

PARED DE GYPSON DISEÑO RECTO PA	01/10/2019	328.64
DIVISION ALUMINIO -VIDRIO ESMERILADO SIN DISEÑO PA	01/10/2019	1,064.05
PUERTA CORREDIZA ALUMINIO Y VIDRIO PA	01/10/2019	362.78
MUEBLE DE BAJO DE CAFETERIA INCLUYE RELACADO DE MESON DE MADERA PA	01/10/2019	258.02
ESTACION DE TRABAJO PRESIDENTE INCLUYE CREDENZA ALTA 2 .00X2.00 PA	01/10/2019	911.80
CORE I3 3.5GHZ/2000GB 4GB	JUL-01-19	366.07
CPU INTEL CORE I 5 ,DISCO DURO 2 TB MEMEORIA RAM 4GB	AGO-21-19	352.68

SUMA ES: 820,866.38

9.- RETENCIONES AL PERSONAL

Está constituido como sigue:

	2.019	2.019
	(en miles de U.S. dólares)	
Aportes al iess	2.294,17	2.255,65
Préstamos quirografarios	864,15	696,98
Préstamos hipotecarios	0,00	0,00
Retenciones judiciales	219,90	0 ,00
Saldo final	4.650,24	2.952,63

10.- PROVISIONES PATRONALES

Un resumen de provisiones patronales es como sigue:

	2.018	2.019
	(En miles de U.S. dólares)	
Aporte patronal	2.075,13	2.900,09
Fondo de reserva	1.817,65	1.695,89
Décimo tercer sueldo	1.982,27	1.989.12

Décimo cuarto sueldo		4.706,53	4.382.86
Vacaciones		6.851,92	8.221,70
25%C.trabajo Art.185	(1)	37.329,03	38.869,57
Jubilación patronal	(1)	119.173,87	116.547.21
		173.936.40	174.606,44

(1) **Jubilación.-** De acuerdo a lo establecido en el Código de trabajo todos los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que como afiliados les corresponde del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía tiene registrado una provisión en base al estudio actuarial preparado por Actuaria Consultores Cia.Ltda.

(2) **Desahucio**.-"De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador". Al 31 de diciembre de 2018, la compañía registra la provisión sustenta en el cálculo actuarial preparada por Actuaria Consultores Cía. Ltda.

11. PROVEEDORES LOCALES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	2.018	2.019
	(En miles de U.S. dólares)	
Proveedores	61.584,82	43.659.54
Total proveedores	61.584,82	43.659.54

12. RETENCIONES EN LA FUENTE:

Está integrada por las siguientes cuentas**:**

	2.018	2.019
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	279.04	31,20
Honorarios y Comisiones	2.990.50	700,00
Arriendos y otras personas naturales	552,00	552,00
Retenciones IVA	4.964,92	2.329,87
Predomina el intelecto	0,00	0,00
Por liquidaciones	3.40	0,77
Seguros	0.96	0,00
Transporte	29.98	30,24
1% Ret. Fte.	693.70	165,71
2% Ret. Fte.	475,98	271,49
22% Rte. Fte.	0.00	0 0.00
	9.990,48	4.081,28

13.- **ANTICIPO CLIENTES**

Esta cuenta se genera por los anticipos recibidos de los clientes, y otros valores recibidos no comunicados por los clientes sus movimientos son:

	2.018	2.019
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por liquidar	3.622,49	2.648,64
Anticipo clientes	1.653,54	77.45
	3.172,49	2.726,09

14. **VARIOS ACREEDORES**

	2.018	2.019
	(en miles de U.S. dólares)	
El movimiento de esta cuenta es así:		
Joffre Izurieta	0.00	21,00
Natcal Prod.Quim	936,47	936,47
Atenciones y Festejos	0,00	300,00
Diferencia Ret.Iv	0,00	16,21
Lideser	1.588,91	0,00
Cheques anulados	235,20	0,00
Tarjeta por pagar	0,00	0,00
Gastos 2020	5.206,75	6.763,20
Visa Titanium Pich	5.068,04	1.557,16
Monti Antonio	112,58	0,00
	13.147,95	9.594,04

15.- **PRESTAMOS BANCARIOS.-** La empresa realizó un préstamo a largo plazo al banco del pacífico, Fecha de emisión el 21/06/2017 con No de operación P40109372, fecha de vencimiento el 16 de mayo de 2024, saldo al 31/12/2019 de 714.196,54 a una tasa del 8.50%, reajustable cada 3 meses. 28 cuotas trimestrales. Garantía Terreno de Calacalí. Los pagos se realizan de acuerdo a la tabla de amortización.

16.- **PATRIMONIO**

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US 1 valor nominal unitario, como se muestra a continuación:

NOMBRE SOCIO	CAPITAL SOCIAL	# ACCIONES	PORCENTAJE ACCIONES
JOFFRE IZURIETA	200	200	50,00%
ANDRES IZURIETA	67	67	16.70%

MARIO IZURIETA	67	67	16.70%
SEBASTIAN IZURIETA	66	66	16.60%
TOTAL	400	400	100,00%

Reserva legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de de dividendos en efectivo, pero puede capitalizarse en su totalidad.

Reserva de capital.-Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Re expresión Monetaria en el año 2.000, originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de los años anteriores, respectivamente transferidos a esta cuenta. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero si puede capitalizarse en su totalidad o parcialmente.

Reserva facultativa.- En esta cuenta están los dividendos que por decisión de los socios no se han distribuidos.

Aportes futuras capitalizaciones.- Son aportes de los socios, cuyos valores a futuro formarán parte del capital social.

Resultados Acumulados.- Aquel que se suma o resta el resultado del ejercicio, según si fuere positivo o negativo, y que se le deducen las reservas desafectadas, la distribución de utilidades del ejercicio anterior y el dividendo provisional que se hubiere abonado.

Ing. Joffre Izurieta S.
GERENTE GENERAL

Lic. Ximena Suntaxi
CONTADOR