

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

Al 31 de diciembre efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica		1.000,00	1.000,00
Bancos	a)	553.177,34	227.005,52
Inversión		-	600.000,00
		<u>554.177,34</u>	<u>828.005,52</u>

a) Bancos Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-060058-5	407.591,66
Pichincha	34134196-04	108.614,63
Produbanco	02005151992	36.971,05
		<u>553.177,34</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Locales	1.936.786,06	1.754.346,32
Clientes del Exterior	1.860,94	
(-) Provisión Ctas Incobrables	-142.884,14	-123.704,10
	<u>1.795.762,86</u>	<u>1.630.642,22</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar van máximo hasta 30 días

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	-123.704,10	-106.760,27
Movimiento de la Provisión	-19.180,04	-16.943,83
Saldo al final del año	<u>-142.884,14</u>	<u>-123.704,10</u>

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar	8.066,33	60,40
Cheques Protestados	13.550,33	13.915,75
Anticipo Proveedores Locales	15.754,16	85.162,43
Anticipo Proveedores Exterior	295.080,88	116.143,20
Cuentas por cobrar Campuzano Pedro	-	1,19
	<u>332.451,70</u>	<u>215.282,97</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Incluye:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos Terminados	487.958,92	426.023,53
Materias Primas	882.767,46	678.849,66
Colorantes y Químicos	48.941,73	27.977,28
Importaciones en Tránsito	609,32	6.093,95
	<u>1.420.277,43</u>	<u>1.138.944,42</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	1.731.126,60	1.731.126,60
Edificaciones e Instalaciones	3.615.333,40	3.615.333,40
Maquinaria y Equipo	6.640.343,10	6.250.513,05
Vehículos	102.939,28	102.939,28
(-) Depreciación Acumulada	-5.797.834,83	-5.065.752,85
	<u>6.291.907,55</u>	<u>6.634.159,48</u>

NOTA 8.- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligación Financiera	a)	161,33	901,57
Préstamos Bancarios C/P	b)	739.266,19	639.947,95
		<u>739.427,52</u>	<u>640.849,52</u>

a) Obligación Financiera

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. N°</u>	<u>Valor</u>
Visa Banco Internacional	#####	161,33
		<u>161,33</u>

b) Préstamos Bancarios C/P

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>Plazo</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	349889	8-mar.-17		25-ago.-19	388.325,52
Produbanco	CAR1010037355000	31-may.-16		11-may.-20	350.940,67
					<u>739.266,19</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre cuentas por pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	-	391.387,95
	<u>-</u>	<u>391.387,95</u>

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Pagar	3.979,00	11,80
Garantías Arriendo	16.228,38	
Anticipo Clientes	3.000,00	
	<u>23.207,38</u>	<u>11,80</u>

NOTA 11.- IMPUESTOS**Activos y pasivos del año corriente:**

<u>Activos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Impuesto a la Renta	222.238,75	186.214,81
	<u>222.238,75</u>	<u>186.214,81</u>

<u>Pasivos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA por Pagar	43.796,57	46.284,06
Retenciones IVA	7.220,13	3.442,47
Retenciones en la Fuente	2.669,07	1.495,44
	<u>53.685,77</u>	<u>51.221,97</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1.575.568,80	1.472.015,73
(-) 15% participación Trabajadores	236.335,32	220.802,36
(+) Gastos No Deducibles	36.883,81	122.018,80
Utilidad (pérdida) gravable	1.376.117,29	1.373.232,17
22% Impuesto a la Renta	302.745,80	302.111,08
Anticipo Pagado	8.131,04	289.119,09
Retenciones en la fuente del período	124.643,11	96.197,65
Crédito Tributario años anteriores	186.214,81	267.507,60
CT. Impuesto Salida de Divisas	205.995,59	111.628,64
Impuesto a la Renta a favor del contribuyente	-222.238,75	-186.214,80

De acuerdo con el Art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

NOTA 12 .- OBLIGACIONES IESS

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes IESS por Pagar	15.502,36	16.030,82
Préstamos IESS por Pagar	5.697,05	6.157,39
Fondos de Reserva por Pagar	1.807,51	1.827,19
Préstamos Hipotecarios	800,20	1.059,14
	<u>23.807,12</u>	<u>25.074,54</u>

NOTA 13 .- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercero por Pagar	5.936,11	6.137,82
Décimo Cuarto por Pagar	19.557,29	21.281,25
15% Part. Trabajadores	236.335,32	220.802,36
	<u>261.828,72</u>	<u>248.221,43</u>

NOTA 14.- PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos Bancarios	a)	809.550,06	1.561.781,56
		<u>809.550,06</u>	<u>1.561.781,56</u>

a) Préstamo Bancarios
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	349889	8-mar.-17	25-ago.-19	253.981,19
Produbanco	CAR10100373550000	31-may.-16	11-may.-20	555.568,87
				<u>809.550,06</u>

NOTA 15.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prov. Jubilación Patronal > 10a	361.785,96	655.568,64
Prov. Jubilación Patronal < 10a	238.773,71	-
Prov. para Desahucio	108.797,05	99.667,35
	<u>709.356,72</u>	<u>755.235,99</u>

Estas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizados por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. Los movimientos de estas obligaciones son detalladas a continuación:

	<u>2017</u>	
	<u>Jubilac. Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
DBO, inicios del período de valoración	655.568,64	99.667,35
Costo laboral por servicios período	4.422,50	17.707,08
Rev. Reserva por Personal Salido	-83.646,11	-12.993,96
Costo financiero	24.214,64	4.416,58
Saldo al 31 diciembre 2017	<u>600.559,67</u>	<u>108.797,05</u>

NOTA 16.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	a)	700.000,00	700.000,00
Reserva Legal	b)	350.000,00	350.000,00
Resultados Acumulados Impl. N c)		1.462.262,99	1.462.262,99
Resultados Acumulados	d)	4.447.201,67	3.498.099,38
Resultado del Ejercicio		1.036.487,68	949.102,29
		<u>7.995.952,34</u>	<u>6.959.464,66</u>

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado asciende a \$3'150.000,00 representado por igual número de acciones de valor unitario de \$ 1,00. Según el siguiente detalle:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	92,00%	644.000,00
Abedrabbo Larach Lina Patricia	2,00%	14.000,00
Abedrabbo Larach Maha	2,00%	14.000,00
Ybarz Abedrabbo Maha Dalal	2,00%	14.000,00
Ybarz Abedrabbo María José	2,00%	14.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>700.000,00</u>

b) Reserva Legal

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

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

La empresa no procedió a realizar el cálculo de la Reserva Legal debido a que el 50% del Capital Suscrito ya está calculado de acuerdo a la Ley

c) Resultados Acumulados NIIF'S

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF'S, se registran en el patrimonio, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo a acreedor no podrá ser distribuido entre los socios; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

d) Resultados Acumulados

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

NOTA 17.- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Locales	10.334.179,28	9.414.959,36
Exportaciones	3.823,57	19.504,16
Descuento en Ventas	-	-368,44
Arriendos	377.298,80	119.965,50
	<u>10.715.301,65</u>	<u>9.554.060,58</u>

OTROS INGRESOS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de Activos Fijos	-	15.000,00
Intereses Ganados a Terceros	2.300,00	48.833,34
Intereses Financieros	8.052,46	7.571,48
Otros Ingresos	6.833,65	1.497,89
Ganancia por rever. Jub. y Desah	96.640,07	30.796,75
	<u>113.826,18</u>	<u>103.699,46</u>
Total Ingresos	<u>10.829.127,83</u>	<u>9.657.760,04</u>

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS

Incluye:

COSTO DE VENTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima	-5.432.125,67	-4.609.673,58
Mano de Obra Directa	-1.163.189,52	-1.073.569,30
Gastos de Fabricación	-1.181.791,75	-847.606,78
Gasto Depreciaciones	-717.420,73	-576.376,59
Total	<u>-8.494.527,67</u>	<u>-7.107.226,25</u>

NOTA 19.- GASTOS

Incluye:

<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Ventas	-6.824,05	-14.451,47
Gastos Administrativos	-563.257,07	-673.631,44
Gasto Provisión Ctas. Incobrables	-19.180,04	-16.943,83
Gasto Depreciación	-14.661,25	-34.707,80
	<u>-603.922,41</u>	<u>-739.734,54</u>

Gastos No Operacionales

Gastos Financieros		-155.108,95	-338.783,52
	Total	<u>-155.108,95</u>	<u>-338.783,52</u>
Utilida(Pérdida) antes Impuestos		1.575.568,80	1.472.015,73
15% Participación Trabajadores		-236.335,32	-220.802,36
Impuesto a la Renta		<u>-302.745,80</u>	<u>-302.111,08</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>1.036.487,68</u>	<u>949.102,29</u>

NOTA 20 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (25 de abril de 2.018) no ha ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Maria José Salazar