

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**HILTEXPOY S.A**  
(Expresada en US dólares)

**Información  
General**

HILTEXPOY S.A., se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha veinte y siete de julio de mil novecientos noventa y nueve, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha veinte y nueve de agosto de mil novecientos setenta y cinco.

HILTEXPOY S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle El Arenal S/N y Av. Alvaro Pérez Km 12 ½ Vía a Marianas junto a Casales Buenaventura de la ciudad de Quito.

HILTEXPOY S.A. tiene como objeto social es la elaboración comercialización de fibras, hilos, telas, y en general de todo tipo de artículos textiles y más productos afines, elaborados o semielaborados, la importación y exportación, distribución y comercialización de todo lo relacionado con sus fines. La compañía podrá participar como socio en la constitución de otras empresas aunque no fueren de su línea industrial y comercial, y realizar toda clase de inversiones para sí, suscribiendo acciones o participaciones en otras compañías. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía, podrá aceptar representaciones o asociarse con personas naturales o jurídicas, con entidades industriales o comerciales, nacionales o extranjeras. Podrá la compañía realizar y celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, civiles, mercantiles, de trabajo o de cualquier otra naturaleza, relacionados con su objeto. Podrá la compañía realizar la compra de terrenos e instalaciones, la construcción del mismo través de terceros, y en general de toda infraestructura que requiera para el cumplimiento de sus fines. La compañía no podrá realizar ninguna de las actividades contempladas en el Artículo veintisiete de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público

**Antecedentes**

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**Bases de  
preparación**

***Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes)

emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías

**a. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

**b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos

**Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de

fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

## **Activos Financieros**

### **a. Cuentas y documentos por cobrar.**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

### **b. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

## **Propiedad, Planta y Equipo**

### **• Costo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el

valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

**Provisiones**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

**Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo. Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

<b>Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias</b>	Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
<b>Reserva Legal</b>	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
<b>Ingresos financieros</b>	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
<b>Gastos de operación</b>	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio
<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.



### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica		1.000,00	1.000,00
Banco Local	a)	539.773,65	553.177,34
		<u>540.773,65</u>	<u>554.177,34</u>

#### a) Bancos Locales Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-060058-5	494.419,69
Pichincha	34134196-04	16.208,08
Produbanco	02005151992	29.145,88
		<u>539.773,65</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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, los clientes se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes Locales	1.719.882,11	1.936.786,06
Cientes del Exterior	5.024,33	1.860,94
(-) Provisión Ctas Incobrables	-156.168,26	-142.884,14
	<u>1.568.738,18</u>	<u>1.795.762,86</u>

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-142.884,14	-123.704,10
Movimiento de la Provisión	-13.284,12	-19.180,04
Saldo al final del año	<u>-156.168,26</u>	<u>-142.884,14</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina a partir de la emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

#### NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas por Cobrar	5,00	8.066,33
Cheques Protestados	4.135,65	13.550,33
Anticipo Proveedores Locales	32.000,00	15.754,16
Anticipo Proveedores Exterior	438.100,51	295.080,88
Préstamo a Empleado	8,99	-
	<u>474.250,15</u>	<u>332.451,70</u>

#### NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre Inventarios se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos Terminados	589.426,78	487.958,92
Materias Primas	1.601.972,51	882.767,46
Colorantes y Químicos	286.321,24	48.941,73
Importaciones en Tránsito	377,76	609,32
	<u>2.478.098,29</u>	<u>1.420.277,43</u>

#### NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</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	6.640.343,10
Maquinaria en montaje	139.000,00	-
Vehículos	102.939,28	102.939,28
(-) Depreciación Acumulada	-6.376.389,47	-5.797.834,83
	<u>5.852.352,91</u>	<u>6.291.907,55</u>

**NOTA 8 .- ACTIVO DIFERIDO**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por Impuestos Diferidos	25.383,38	-
	<u>25.383,38</u>	<u>-</u>

**NOTA 9 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Visa Banco Internacional	2.460,09	161,33
Préstamos Bancarios C/P a)	667.191,70	739.266,19
	<u>669.651,79</u>	<u>739.427,52</u>

**a) Préstamos Bancarios Corto Plazo**

Los Préstamos al 31 de diciembre de 2.018, se compone de lo siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Nº de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	349889	8-mar-17	25-ago-19	284.887,52
Produbanco	CAR10100373550000	31-may-16	11-may-20	382.304,18
				<u>667.191,70</u>

**NOTA 10 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar Comerciales		
Proveedores	89.770,87	-
Subtotal	<u>89.770,87</u>	<u>-</u>
Otras Cuentas por Pagar		
Otras cuentas por Pagar	48.616,58	3.979,00
Garantías Arriendo	38.953,41	16.228,38
Subtotal	<u>87.569,99</u>	<u>20.207,38</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>177.340,86</u></u>	<u><u>20.207,38</u></u>

## NOTA 11 .- IMPUESTOS

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

<u>Activos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Impuesto Renta	182.665,52	222.238,75
	<u>182.665,52</u>	<u>222.238,75</u>
<u>Pasivos</u>		
IVA por pagar	16.993,91	43.796,57
Retenciones IVA	1.102,71	7.220,13
Retenciones en la Fuente por Pagar	902,53	2.669,07
	<u>18.999,15</u>	<u>53.685,77</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación tributaria de la utilidad gravable:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1.570.080,13	1.575.568,80
(-) 15% Participación Trabajadores	-235.512,02	-236.335,32
(+) Gastos No Deducibles	36.077,59	36.883,81
(+) GND Jubil. Patronal/desahucio(Dif Temporal)	101.533,52	-
(-) Otras Rentas Exentas	-14.950,80	-
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exento	335,00	-
(-) 15% Participación de ingresos exentos	2.192,37	-
Utilidad (pérdida) gravable	<u>1.459.755,79</u>	<u>1.376.117,29</u>
Impuesto a la Renta	364.938,95	302.745,80
(-) Retenciones en la fuente	-135.740,51	-124.643,11
(-) Credito Renta año anterior	-222.238,75	-186.214,81
(-) Credito Tributario ISD	-189.625,21	-205.995,59
Saldo impuesto a la renta por pagar	<u>-182.665,52</u>	<u>-214.107,71</u>
(-) Anticipo Pagado	-	-8.131,04
Impuesto a la Renta saldo a favor	<u><u>-182.665,52</u></u>	<u><u>-222.238,75</u></u>

## NOTA 12 .- IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes IESS por Pagar	15.372,37	15.502,36
Préstamos Quirografarios por Pagar	5.692,31	5.697,05
Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.136,66	800,20
Fondos de Reserva por Pagar	1.552,04	1.807,51
	<u>23.753,38</u>	<u>23.807,12</u>

### NOTA 13 .- BENEFICIOS SOCIALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercero por Pagar	6.191,94	5.936,11
Décimo Cuarto por Pagar	20.169,35	19.557,29
15% Participación Trabajadores	235.512,02	236.335,32
	<u>261.873,31</u>	<u>261.828,72</u>

### NOTA 14 .- ANTICIPO CLIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de Clientes	33.748,09	3.000,00
	<u>33.748,09</u>	<u>3.000,00</u>

### NOTA 15 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamo Bancario	a)	171.695,25	809.550,06
		<u>171.695,25</u>	<u>809.550,06</u>

#### a) Préstamo Bancario

<u>Banco</u>	<u>Nº de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	CAR1010037355000	31-may-16	11-may-20	171.695,25
				<u>171.695,25</u>

### NOTA 16 .- PROVISIONES POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prov. Jubilación Patronal > 10a a)	344.177,74	361.785,96
Prov. Jubilación Patronal < 10a	223.822,91	238.773,71
Provisión para Desahucio b)	104.701,20	108.797,05
Prov. Jubilación Patronal REF	84.587,32	-
Prov. Desahucio REF	16.946,20	-
	<u>774.235,37</u>	<u>709.356,72</u>

a) **Jubilación Patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

b) **Bonificación por Desahucio.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Estas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizados por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Los movimientos de estas obligaciones son detalladas a continuación:

	<b>2018</b>		
	<b>Jubilac. Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total</b>
DBO. Inicios del periodo de valoración	600.559,67	108.797,05	709.356,72
Costo laboral por servicios periodo v	58.543,71	12.089,45	70.633,16
Rev. Reserva por Personal Salido	-32.559,02	-4.095,85	-36.654,87
Costo financiero	26.043,61	4.856,75	30.900,36
Saldo al final del periodo valorac.	652.587,97	121.647,40	774.235,37

Los cálculos actuariales por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente bajo las normas NIIF - NIC 19.

La empresa tiene 126 empleados; 55 empleados con tiempo de servicio entre 10 y 20 años, 62 empleados con tiempo de servicio menor o igual a 10 años y 9 nuevos ingresos del periodo.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de **COSTEO DE CREDITO UNITARIO PROYECTADO**.

#### NOTA 17.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Capital Social	a)	700.000,00	700.000,00
Reserva Legal	b)	350.000,00	350.000,00
Resultados Acumulados Impl. NIIF	c)	1.462.262,99	1.462.262,99
Resultados Acumulados	d)	5.483.689,35	4.447.201,67
Resultado del Ejercicio		995.012,54	1.036.487,68
		8.990.964,88	7.995.952,34

#### a) Capital Social

El capital suscrito y pagado asciende a \$700.000,00 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 del 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 Impl. 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 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 18 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se compone de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Locales	10.380.124,07	10.334.179,28
Exportaciones	13.414,55	3.823,57
Descuento en Ventas	-75,44	-
Arriendos	522.999,20	377.298,80
Subtotal	<u>10.916.462,38</u>	<u>10.715.301,65</u>
<u>Ingresos No operacionales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses Ganados a Terceros	-	2.300,00
Intereses Financieros	5.954,76	8.052,46
Otros Ingresos	10.168,10	6.833,65
Ganancia por rever. Jub. y Desah	32.559,02	96.640,07
Subtotal	<u>48.681,88</u>	<u>113.826,18</u>
<b>Total</b>	<u><u>10.965.144,26</u></u>	<u><u>10.829.127,83</u></u>

## NOTA 19 .- COSTO DE VENTAS

Los Costos se detallan como sigue:

<u>Costo de Ventas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	-5.784.558,46	-5.432.125,67
Mano de Obra Directa	-1.076.268,27	-1.163.189,52
Gastos de Fabricación	-1.157.810,16	-1.181.791,75
Gasto Depreciaciones	-565.163,37	-717.420,73
<b>Total</b>	<u><u>-8.583.800,26</u></u>	<u><u>-8.494.527,67</u></u>

## NOTA 20.- GASTOS

Los Gastos se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Ventas	-29.093,95	-6.824,05
Gastos Administrativos	-657.743,03	-563.257,07
Gasto Provisión Ctas. Incobrables	-13.284,12	-19.180,04
Gasto Depreciación	-13.391,27	-14.661,25
Subtotal	<u><u>-713.512,37</u></u>	<u><u>-603.922,41</u></u>

*Maria José Suárez*

### Gastos No Operacionales

Gastos Financieros	Subtotal	<u>-97.751,50</u>	<u>-155.108,95</u>
	<b>Total</b>	<u><b>-97.751,50</b></u>	<u><b>-155.108,95</b></u>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta		<b>1.570.080,13</b>	<b>1.575.568,80</b>
15% Participación Trabajadores		-235.512,02	-236.335,32
25% Impuesto a la Renta		-364.938,95	-302.745,80
Impuesto Renta Diferido		<u>25.383,38</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><b>995.012,54</b></u>	<u><b>1.036.487,68</b></u>

### NOTA 21 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (25 de abril de 2019) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.