

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

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica		1.000,00	1.000,00
Banco Local	a)	169.477,84	539.773,65
Inversiones	b)	900.000,00	-
		<u>1.070.477,84</u>	<u>540.773,65</u>

#### a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	090-060058-5	102.420,09
Pichincha	34134196-04	21.885,67
Produbanco	02005151992	45.172,08
		<u>169.477,84</u>

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

#### b) Inversión Temporal

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>% Int.</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	000174139	6,00%	16-ene.-20	500.000,00
Internacional	000174138	6,00%	13-ene.-20	400.000,00

### NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Locales/ Relacionadas	1.669.839,03	1.719.882,11
Clientes del Exterior	6.733,12	5.024,33
(-) Provisión Ctas Incobrables	-167.949,17	-156.168,26
	<u>1.508.622,98</u>	<u>1.568.738,18</u>

*Maria José Saboros*

El movimiento de provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	-156.168,26	-142.884,14
Movimiento de la Provisión	<u>-11.780,91</u>	<u>-13.284,12</u>
Saldo al final del año	-167.949,17	-156.168,26

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 generaron 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>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	5,79	5,00
Cheques Protestados	6.762,24	4.135,65
Anticipo Proveedores Locales	785,00	32.000,00
Anticipo Proveedores Exterior	90.916,32	438.100,51
Préstamo a Empleado	<u>-</u>	<u>8,99</u>
	98.469,35	474.250,15

#### NOTA 6 .- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre Inventarios se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Terminados	993.256,42	589.426,78
Materias Primas	1.567.886,54	1.601.972,51
Colorantes y Químicos	226.401,12	286.321,24
Importaciones en Tránsito	<u>760,22</u>	<u>377,76</u>
	2.788.304,30	2.478.098,29

*Miguel Solares*

## NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	1.731.126,60	1.731.126,60
Edificaciones e Instalaciones	3.615.333,40	3.615.333,40
Maquinaria y Equipo	7.095.943,44	6.640.343,10
Maquinaria en montaje	-	139.000,00
Vehículos	97.859,86	102.939,28
(-) Depreciación Acumulada	<u>-6.888.756,78</u>	<u>-6.376.389,47</u>
	5.651.506,52	5.852.352,91

(Ver Anexo)

## NOTA 8 .- ACTIVO DIFERIDO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuestos Diferidos	39.805,47	25.383,38

## NOTA 9 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Visa Banco Internacional	218,49	2.460,09
Préstamos Bancarios C/P a)	<u>170.221,53</u>	<u>667.191,70</u>
	170.440,02	669.651,79

### a) Préstamos Bancarios Corto Plazo

El Préstamo al 31 de diciembre de 2.019, se compone de lo siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Nº de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	CAR10100373550000	31-may.-16	11-may.-20	<u>170.221,53</u>
				170.221,53

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

Al 31 de diciembre detalle de Activos Fijos y sus movimientos del año son como sigue:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2018	AUMENTOS	BAJA ACTIVOS	RECLASIF	DEPRECIACIÓN 2.019	SALDO AL 31/12/2.019
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	316.600,34		139.000,00		7.095.943,44
Maquinaria y montaje	139.000,00			-139.000,00		-
Vehículos	102.939,28	24.553,58	-29.633,00			97.859,86
(-) Depreciación Acumulada	-6.376.389,47		29.633,00		-542.000,31	-6.888.756,78
<b>TOTAL</b>	<b>5.852.352,91</b>	<b>341.153,92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-542.000,31</b>	<b>5.651.506,52</b>

*Maria Jose Sotoca* 23

## NOTA 10 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del Exterior	25.255,34	89.770,87

## NOTA 11 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por Pagar	821,72	48.616,58
Garantias Arriendo	50.189,07	38.953,41
Seguros por Pagar	14.013,72	-
	<u>65.024,51</u>	<u>87.569,99</u>

## NOTA 12 .- IMPUESTOS

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

<u>Activos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Impuesto Renta	126.197,49	182.665,52
	<u>126.197,49</u>	<u>182.665,52</u>
<u>Pasivos</u>		
IVA por pagar	20.943,04	16.993,91
Retenciones IVA	1.666,63	1.102,71
Retenciones en la Fuente por Pagar	1.196,28	902,53
	<u>23.805,95</u>	<u>18.999,15</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación tributaria de la utilidad gravable:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1.462.797,73	1.570.080,13
(-) 15% Participación Trabajadores	-219.419,66	-235.512,02
(+) Gastos No Deducibles	21.031,09	36.077,59
(+) GND Jubil. Patronal/desahucio(Dif Temporal)	66.764,16	101.533,52
(-) Reversión Impuesto Diferido (Dif Temporal)	-9.075,84	-
(-) Otras Rentas Exentas	-12.946,51	-14.950,80
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exento	335,00	335,00
(-) 15% Participación de ingresos exentos	1.891,73	2.192,37
Utilidad (pérdida) gravable	<u>1.311.377,70</u>	<u>1.370.645,70</u>
25% Impuesto a la Renta	327.844,43	301.542,05
(-) Retenciones en la fuente	-136.757,33	-135.740,51
(-) Credito Tributario años anteriores	-182.665,52	-222.238,75
(-) Credito Tributario ISD	-134.619,07	-189.625,21
<b>Impuesto a la Renta saldo a favor</b>	<u><u>-126.197,49</u></u>	<u><u>-246.062,42</u></u>

### NOTA 13 .- IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes IESS por Pagar	14.451,05	15.372,37
Préstamos Quirografarios por Pagar	7.474,04	5.692,31
Préstamos Hipotecarios por Pagar	1.136,64	1.136,66
Fondos de Reserva por Pagar	1.347,21	1.552,04
	<u>24.408,94</u>	<u>23.753,38</u>

### NOTA 14 .- BENEFICIOS SOCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercero por Pagar	6.014,78	6.191,94
Décimo Cuarto por Pagar	20.218,76	20.169,35
15% Participación Trabajadores	219.419,66	235.512,02
	<u>245.653,20</u>	<u>261.873,31</u>

### NOTA 15 .- ANTICIPO CLIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de Clientes	3.000,00	33.748,09

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

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prov. Jubilación Patronal > 10a a)	332.982,70	344.177,74
Prov. Jubilación Patronal < 10a	210.876,40	223.822,91
Provisión para Desahucio b)	101.794,44	104.701,20
Prov. Jubilación Patronal REF	131.895,41	84.587,32
Prov. Desahucio REF	27.326,43	16.946,20
	<u>804.875,38</u>	<u>774.235,37</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 afiliado 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:

	<u>2019</u>		
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Total
DBO, inicios del período de valoración	652.587,97	121.647,40	774.235,37
Costo laboral por servicios periodo valoración	28.613,65	5.796,38	34.410,03
Rev. Reserva por Personal Salido	-32.610,40	-3.516,75	-36.127,15
Costo financiero intereses	27.163,29	5.190,84	32.354,13
Saldo al final del período valoración.	<u>675.754,51</u>	<u>129.117,87</u>	<u>804.872,38</u>

Los cálculos actuariales por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente bajo las normas NIIF - NIC 19.

La empresa tiene 123 empleados; 23 personas con más de 20 años de trabajo en la empresa, 32 personas tienen entre 10 y 20 años de trabajo, 58 personas con tiempo de servicio menor o igual a 10 años y 6 nuevos ingresos.

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 CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO**.

#### NOTA 17.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	a)	700.000,00	700.000,00
Reserva Legal	b)	350.000,00	350.000,00
Resultados Acumulados Impl. NIIF'S	c)	1.462.262,99	1.462.262,99
Resultados Acumulados	d)	6.478.701,89	5.483.689,35
Resultado del Ejercicio		<u>929.955,73</u>	<u>995.012,54</u>
		9.920.920,61	8.990.964,88

#### 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
	<hr/>	<hr/>
	100,00%	700.000,00

#### 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 accionistas; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; 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 odas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

*Maria José Ybarz*

## NOTA 18 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se compone de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Locales	9.045.361,14	10.380.124,07
Descuento en Ventas	-6.586,14	-75,44
Exportaciones	12.293,02	13.414,55
Arriendos	695.296,69	522.999,20
Subtotal	9.746.364,71	10.916.462,38
<u>Ingresos No operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Financieros	5.636,47	5.954,76
Otros Ingresos	8.280,66	10.168,10
Ingreso por Venta de Activos	13.392,86	-
Ganancia por rever. Jub. y Desah/Ing exent.	32.610,40	32.559,02
Subtotal	59.920,39	48.681,88
<b>Total</b>	<b>9.806.285,10</b>	<b>10.965.144,26</b>

## NOTA 19 .- COSTO DE VENTAS

Los Costos se detallan como sigue:

<u>Costo de Ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	-5.083.518,90	-5.784.558,46
Mano de Obra Directa	-1.014.390,12	-1.076.268,27
Gastos de Fabricación	-1.041.095,28	-1.157.810,16
Gasto Depreciaciones	-538.726,47	-565.163,37
<b>Total</b>	<b>-7.677.730,77</b>	<b>-8.583.800,26</b>

## NOTA 20.- GASTOS

Los Gastos se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Ventas	-10.945,87	-29.093,95
Gastos Administrativos	-594.437,25	-655.016,42
Gasto Provisión Ctas. Incobrables	-11.780,91	-13.284,12
Gasto Depreciación	-3.273,84	-13.391,27
Subtotal	-620.437,87	-710.785,76

### Gastos No Operacionales

Intereses Pagados	-42.726,60	-2.726,61
Gastos Financieros	-2.592,13	-97.751,50
Subtotal	-45.318,73	-100.478,11
<b>Total</b>	<b>-665.756,60</b>	<b>-811.263,87</b>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta	<b>1.462.797,73</b>	<b>1.570.080,13</b>
15% Participación Trabajadores	-219.419,66	-235.512,02
25% Impuesto a la Renta	-327.844,43	-364.938,95
Impuesto Renta Diferido	16.691,05	25.383,38
Reversión de Diferido	-2.268,96	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>929.955,73</b>	<b>995.012,54</b>

### NOTA 21 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (23 de junio de 2020) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

A causa de la Emergencia Sanitaria a nivel mundial originada por el apareamiento del Virus COVID-19 se produjo una severa crisis económica general. En nuestro país los efectos de esta inusual pandemia iniciaron a partir del 16 de marzo del 2020, manteniéndose aún en vigencia y desconociendo el tiempo que ésta durará, por lo que la mayoría de las empresas han sufrido efectos negativos inmediatos en sus ingresos.

*mpina José Sotolosa*