

Rizzoknit Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, con el informe de los auditores independientes

Rizzoknit Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, con el informe de los auditores independientes

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de Auditores Independientes

A los Socios de
Rizzoknit Cía. Ltda.

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Rizzoknit Cía. Ltda.**, (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieran existido las limitaciones descritas en el párrafo fundamentos de la opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Rizzoknit Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamentos de la opinión con salvedad

- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existen diferencias por valores materiales, entre el anexo de inventarios que se obtiene del módulo del sistema con relación a los saldos según registros contables; y costos capitalizados los cuales no han sido debidamente aclarados. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible establecer los efectos, si los hubiera, sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación por medio de otros procedimientos de auditoría. La Gerencia considera que estas situaciones se originaron debido a fallas en el sistema; a la fecha de este reporte se encuentra realizando un análisis integral del inventario y se espera tomar las acciones necesarias, entre ellas incluye: la toma física y valoración del cien por ciento del inventario previo a la implementación de un nuevo sistema en el 2020.
- Para el 2019 la Compañía no ha cuantificado ni registrado: la amortización del activo por derecho de uso de las oficinas; ni el reconocimiento del efecto del pasivo por impuestos diferido, relacionado con la revaluación de propiedad, planta y equipo. Por otra parte, como se describe en la Nota 17 a los estados financieros, la Compañía reversó gastos de administración y ventas del período contra la reserva por valuación; sobre los cuales no nos han proporcionado los sustentos que respalden dicho registro. Debido a la falta de dichos análisis y registros, no nos fue posible determinar la razonabilidad de esos saldos por medio de otros procedimientos de auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Énfasis en un asunto

Sin modificar nuestra opinión mencionamos lo siguiente:

- Como se describe en la Nota 21 a los estados financieros, debido a los posibles impactos esperados por la declaratoria Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria por el COVID 19, existe un ambiente de recesión de la economía a nivel mundial y del Ecuador que han afectado a diferentes sectores de la economía. Debido a las condiciones antes mencionadas, entre otras, se espera que se produzca una contracción en el mercado de construcción en el que participa la Compañía y que pueden prolongarse en los siguientes períodos. A la fecha de este reporte, la Gerencia está trabajando en las estrategias a seguir y no se conocen los impactos de esta situación.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos significativos de la auditoría son aquellos asuntos que, según el juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

<i>Asunto clave de la auditoría</i>	<i>Como se trató el asunto en nuestra auditoría</i>
<i>Deterioro de activos</i>	<p>Debido a las condiciones económicas del país; entre otros factores, existe un riesgo de deterioro de los activos y de su evaluación por parte de la Gerencia, que a su vez requiere del uso significativo de estimaciones.</p> <p>En relación al riesgo de deterioro de activos, nuestros procedimientos de auditoría consistieron en identificar aquellos activos significativos con potencial riesgo de deterioro y revisamos las recuperaciones o realización posteriores al cierre, en el caso de: cuentas por cobrar, incluyendo impuestos a favor, la suficiencia de la provisión; en inventarios y la suficiencia de la provisión para deterioro por obsolescencia y lenta rotación de inventarios; y, en propiedad, planta y equipo recalculamos la depreciación; este y otros procedimientos adicionales aplicados de acuerdo con las circunstancias y de acuerdo con los procedimientos de control de la Administración que principalmente consisten en evaluar aquellos activos de riesgos de forma individual y generar las provisiones necesarias. Excepto por lo mencionado en las bases para la opinión calificada, consideramos que el riesgo de deterioro de activos se encuentra razonablemente cubierto con las provisiones establecidas para cada activo evaluado; las diferencias menores han sido comunicadas a la Administración.</p>

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, cuando esté disponible; y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros separados de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Rizzoknit Cía. Ltda.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría a los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe

una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionaremos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de la ética aplicable en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de las relaciones y demás asuntos de las que se pueda expresar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia, así como de conformidad con el párrafo no numerado a continuación del numeral 3 del Artículo 5, Sección IV, Capítulo I, Título XIX, Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, presentamos una certificación juramentada del equipo de auditoría participante y del suscriptor del informe de no estar incurso en las inhabilidades establecidas en el Artículo 197 de la Ley del Mercado de Valores.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De conformidad con el Artículo IV, Capítulo I, Título XIX, del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera:

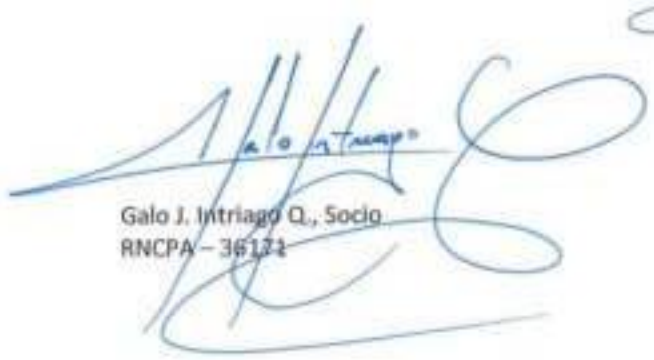
- Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley de Mercado de Valores.
- Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas en esta la Ley.
- Evaluación y recomendaciones sobre el control interno.
- Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias.
- Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores.

Nuestras opiniones al y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 sobre el cumplimiento de los aspectos señalados anteriormente de **Rizzoknit Cía. Ltda.**, se emiten por separado.

Marzo 27 del 2020
Quito, Ecuador

SERVICES MAAS ECUADOR

SC-RNAE No. 860


Galo J. Intriago Q., Socio
RNCPA - 36171

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	404,826	621,772
Inversiones a corto plazo	(4)	222,456	210,433
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	759,920	864,758
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(13)	1,740,937	1,168,313
Inventarios	(6)	3,959,588	3,934,116
Activo por impuestos, corriente	(14)	94,190	151,853
Servicios y otros pagos anticipados		41,589	31,174
Total activo corriente		7,223,506	6,982,419
NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	(7)	6,508,519	4,273,016
Activos intangibles		3,048	2,232
Activo por impuestos, diferido	(14)	12,493	9,921
Total activo no corriente		6,524,060	4,285,169
Total activo		13,747,566	11,267,588



Daysi Enríquez
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IZZOKNIT CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2019	2018
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	2,827,056	1,672,403
Obligaciones emitidas	(9)	575,000	675,000
Papel comercial	(10)	500,000	-
Interés por pagar		18,325	27,589
Cuentas por pagar partes relacionadas	(13)	647	673
Pasivo por arrendamiento	(11)	26,070	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	1,331,063	1,510,521
Pasivo por impuestos, corriente	(14)	207,516	233,678
Beneficios definidos para empleados	(15)	346,049	303,831
Total pasivo corriente		5,831,726	4,423,695
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	737,803	497,527
Obligaciones emitidas	(9)	1,400,000	1,975,000
Cuentas por pagar partes relacionadas	(13)	410,101	466,185
Beneficios definidos para empleados	(15)	145,438	144,185
Pasivo por impuestos, diferido	(14)	154,400	154,400
Total pasivo no corriente		2,847,742	3,237,297
Total pasivo		8,679,468	7,660,992
PATRIMONIO	(16)		
Capital social		265,400	265,400
Reserva legal		80,780	80,780
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		3,269,094	1,973,124
Efectos de aplicación NIIF		(666,116)	(666,116)
Otros resultados integrales		60,830	54,934
Utilidades retenidas		2,058,110	1,898,474
Total patrimonio		5,068,098	3,606,596
Total pasivo y patrimonio		13,747,566	11,267,588

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2019	2018
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes y servicios	(19)	5,008,870	6,024,157
COSTO DE VENTAS	(20)	<u>(3,447,949)</u>	<u>(4,409,205)</u>
Margen Bruto		1,560,921	1,614,952
GASTOS			
Administración y ventas	(20)	(844,835)	(871,682)
Participación a trabajadores	(15)	(40,531)	(46,541)
Financieros	(20)	(572,326)	(449,640)
Otros gastos	(20)	<u>(51,610)</u>	<u>(78,735)</u>
		(1,509,302)	(1,446,598)
		<u>51,619</u>	<u>168,354</u>
OTROS INGRESOS	(19)	<u>175,486</u>	<u>85,459</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		227,105	253,813
Impuesto a la renta	(14)	<u>(67,441)</u>	<u>(104,949)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>159,664</u>	<u>148,864</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias actuariales	(15)	5,896	1,100
Superávit por revaluación de propiedad y maquinaria	(7)	<u>1,977,427</u>	<u>-</u>
		<u>1,983,323</u>	<u>1,100</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>2,142,987</u>	<u>149,964</u>
Utilidad por participación		<u>0.60</u>	<u>0.56</u>



Daysi Enriquez
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

NOTA	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS				UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
				EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS INTEGRALES	OTROS			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	265,400	59,547	1,973,124	(693,035)	53,834			1,791,403	3,450,273
MÁS (MENOS)									
Ajuste aplicación NIIF 9	-	-	-	-	-	-		(20,563)	(20,563)
Apropiación de utilidades retenidas a reserva legal	-	21,233	-	-	-	-		(21,233)	-
Ajuste impuestos diferidos	-	-	-	26,919	-	-		-	26,919
Ajustes	-	-	-	-	-	-		3	3
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	1,100	-		148,864	149,964
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	265,400	80,780	1,973,124	(666,116)	54,934			1,898,474	3,606,596
MÁS (MENOS)									
Ajuste por amortización	(17)	-	(681,457)	-	-	-		-	(681,457)
Baja de maquinarias, vehículos y enseres	(7)	-	-	-	-	-		(28)	(28)
Utilidad del año y resultado integral	(7)	-	1,977,427	-	5,896	-		159,564	2,152,987
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	265,400	80,780	3,269,094	(666,116)	60,830			2,058,110	5,068,098



Daysi Enriquez
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Estados de Flujo de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	4,503,950	5,784,574
Efectivo (pagado) a empleados, proveedores y otros	(4,571,314)	(5,467,863)
Efectivo (pagado) por impuesto a la renta	(61,269)	(81,601)
Efectivo (pagado) por gastos financieros	(861,144)	(444,181)
Otros ingresos	123,955	84,479
Efectivo neto por actividades de operación	(865,822)	(124,592)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) por inversiones a corto plazo	(12,023)	(10,433)
Efectivo (pagado) por adiciones de propiedad, planta y equipo	(473,568)	(786,628)
Efectivo (pagado) por activos intangibles, neto	(816)	(1,832)
Efectivo neto por actividades de inversión	(486,407)	(798,893)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	1,394,929	(153,241)
Efectivo (pagado) recibido de obligaciones emitidas	(675,000)	1,500,000
Efectivo recibido de papel comercial	500,000	-
Efectivo (pagado) por arrendamiento	(28,562)	-
Efectivo (pagado) por obligaciones con terceros y socios	(56,084)	(23,967)
Efectivo neto por actividades de financiamiento	1,135,283	1,322,792
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(216,946)	399,307
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Saldo al inicio del año	621,772	222,465
Saldo al final del año	404,826	621,772

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Conciliación de la Utilidad del Año con el Efectivo Neto
por Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
UTILIDAD DEL AÑO	159,664	148,864
PÁRTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para participación a trabajadores	40,531	46,541
Provisión para impuesto a la renta corriente y diferido	67,441	104,949
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	20,563	41,721
Depreciación propiedad, planta y equipo	270,096	688,074
Provisión de jubilación y desahucio	16,181	38,555
Ajuste amortización de gastos	(681,457)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	(488,349)	(191,066)
Inventarios	(25,472)	(901,566)
Activo por impuestos, corriente	57,663	(106,060)
Servicios y otros pagos anticipados	(10,415)	(7,605)
Interés por pagar	(9,264)	4,955
Cuentas pagar comerciales, y otras cuentas por pagar	(179,458)	78,850
Pasivo por impuestos, corriente	(96,175)	(27,878)
Beneficios definidos para empleados	(7,371)	(42,926)
Efectivo neto por actividades de operación	(865,822)	(124,592)


Daysi Enríquez
Contadora General


Patricio Proaño
Gerente General

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES

RIZZOKNIT CÍA. LTDA., la Compañía, fue constituida en Quito, Ecuador el 23 de julio del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año. Su objeto social es la prestación de servicios de tejido de punto, tinturas para la industria textil, servicios de perchado, calandrado y acabados en general en diferentes tipos de tela; la compra venta, exportación e importación de hilos, telas, colorantes, auxiliares relacionados con la industria textil. La compra venta, importación, exportación de maquinarias y repuestos para la industria textil. Creación, desarrollo, diseño, manejo de actividades promocionales y demás servicios en general dentro del área de mercadeo, publicidad, administración y en general en todas las áreas que componen la industria textil. Realización de actividades promocionales en eventos, ferias, seminarios, congresos exposiciones, programas, proyectos, así como la organización, coordinación y manejo de los mismos relacionados con la industria textilera. La importación, exportación, distribución y comercialización de productos: animales o vegetales, naturales o sintéticos elaborados o semi-elaborados relacionados con la industria textil. Realización y organización de seminarios, pasarelas, talleres, cursos, simposios, compendios, charlas y todo tipo de eventos afines a la industria textil. Elaboración, compra venta, distribución, importación y exportación de toda clase de artículos, promociones y en general de productos relacionados con la industria textil.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA., realizó la compra total del negocio y transferencia de activos y pasivos de **RIZZOTEX CÍA. LTDA.**, compañía relacionada, mediante escritura pública celebrada el 1 de marzo del 2008.

Durante el 2019 los resultados de la Compañía presentan una disminución del 17% en ventas, con una reducción de los costos del 21%, lo cual le generó un margen bruto del 31% con relación al año anterior y le permitieron cubrir sus gastos que incrementaron en un 65%. Por otra parte, la rotación de cuentas por cobrar fue de 104 días sin embargo la rotación de inventarios fue de 412 días. Para el 2019 presentó una utilidad neta del 3.19% con relación a las ventas y del 2.47% para el 2018.

La Compañía se encuentra sujeta a la revisión y control del Consejo Nacional de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas CONSEP, debido a que ciertos inventarios que maneja son de uso controlado por este organismo, sobre los que requiere autorización previa para su importación y periódicamente debe presentar reportes sobre el uso adecuado de los mismos. La Gerencia considera que ha dado cumplimiento adecuado de estas obligaciones.

Durante los años 2019 y 2018 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07)% y 0.27%, para estos años, respectivamente.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, éstas están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Administración a la Junta de Socios, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de Rizzoknit Cía. Ltda. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Base de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de ciertas mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización o el valor en uso.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- | | |
|----------|--|
| Nivel 1: | Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición. |
| Nivel 2: | Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. |
| Nivel 3: | Insumos son datos no observables para el activo o pasivo. |

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.2.3 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en las siguientes notas de este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables, estimaciones y revelaciones que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros, se resumen en las notas siguientes.

2.3 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.3.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la contabilidad de la fecha de liquidación. La fecha de contratación es la fecha en que una entidad se compromete a comprar o vender un activo financiero. La fecha de liquidación es la fecha en que un activo financiero se entrega o recibe por una entidad.

La Administración de la Compañía informa que no ha efectuado compras o ventas convencionales de activos financieros.

2.3.2 Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y sólo cuando:

- (i) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- (ii) Se transfiere un activo financiero. Una entidad transfiere un activo financiero si, y sólo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.3.3 Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:

- (i) Son **medidos al costo amortizado** si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- (ii) Son **medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral** si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y, b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- (iii) Son **medidos a valor razonable con cambios en resultados** a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los activos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**, efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde el inicio de la inversión o desde la fecha de presentación de los estados financieros. Los sobregiros bancarios, cuando aplique, son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

- **Inversiones a corto plazo,** Muestra inversiones en entidades financieras cuyo vencimiento generalmente es entre 90 días y menor a 1 año, contados desde la fecha de contratación inicial de estos instrumentos.
- **Cuentas por cobrar comerciales,** Muestran montos adeudados por clientes por la venta de servicios y/o bienes en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la venta de bienes y prestación de servicios es inferior a 60 días.
- **Cuentas por cobrar partes relacionadas,** Las cuentas por cobrar partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo que surgen del giro normal del negocio y por créditos otorgados según las condiciones acordadas.
- **Otras cuentas por cobrar,** Muestran anticipos o préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar menores.

2.3.4 Medición inicial

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales se miden inicialmente por su precio de transacción de acuerdo con los requerimientos de la NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros por su valor razonable. Si los activos financieros representan una transacción financiada, dichos activos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

2.3.5 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen, es decir, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- ✓ **Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado:**

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.3.6 Deterioro de activos financieros

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración de la Compañía determina la provisión por pérdidas crediticias de sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

✓ **Enfoque general**

Si en la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa, desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá el valor de las pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En cada fecha de presentación, la Compañía mide la provisión por pérdidas de cada instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Entre la evidencia objetiva de que el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado se considera: i) retrasos en los pagos por más de 30 días, ii) incumplimientos en la fecha de presentación, iii) incumplimientos en el momento del reconocimiento inicial iv) dificultades financieras de los clientes, v) un entorno económico desfavorable, vi), cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

✓ **Enfoque simplificado**

La Compañía mide siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La Compañía reconoce en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

Las pérdidas reconocidas fueron estimadas utilizando un porcentaje de 3.60% de los ingresos. El porcentaje utilizado fue estimado con base a información histórica mantenida por la Compañía correspondiente a los últimos ejercicios económicos; es decir, fueron determinados dividiendo el

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

total de ingresos reconocidos no cobrados para el total de ingresos reconocidos durante los años 2015, 2016, 2017 y 2018.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas de este activo financiero aplicando el enfoque simplificado. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

- 2.3.7 Coberturas,** se llama al conjunto de operaciones dirigidas a anular o reducir el riesgo de un activo o pasivo financiero en posesión de una entidad, la Administración informa que no tiene este tipo de instrumentos.

2.4 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición o transformación, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos de transformación o de producción incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, de transformación o de producción, así como otros costos indirectos necesarios para su venta, valorados por el método promedio ponderado.

2.5 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registra principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición o construcción más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique, como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos del financiamiento directo atribuible a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.6.3 Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Edificios	20 años
Maquinaria y equipos	10-12 años
Vehículos	5-8 años
Instalaciones	20 años
Muebles de oficina	10-12 años
Equipos de computación	3-4 años
Derecho de uso	2 años

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados. En caso de venta o retiro posterior de propiedad, planta y equipo revaluados incluido el costo atribuido, el saldo del superávit o reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para establecer el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

2.8.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

2.8.2 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y sólo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.8.3 Clasificación de los pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía puede, según la NIIF 9 en el momento del reconocimiento inicial, designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, de lugar a información más relevante porque:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- (i) Se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas sobre bases diferentes, o,
- (ii) Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración de la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Obligaciones con instituciones financieras,** Muestran los préstamos obtenidos provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses según las condiciones vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Obligaciones emitidas,** Muestran la emisión de obligaciones colocada por la Compañía según las condiciones establecidas en la Ley del Mercado de Valores; devengan interés a una tasa fija.
- **Papel comercial,** Muestran la emisión de papel comercial en un período de hasta 359 días en un programa que tiene una vigencia de 720 días.
- **Cuentas por pagar comerciales,** Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 30 días.
- **Cuentas por pagar partes relacionadas,** Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros de corto y largo plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo que surgen de las operaciones normales del negocio y por créditos recibidos según condiciones acordadas.
- **Otras cuentas por pagar,** Muestra otras cuentas por pagar menores.

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.8.4 Medición inicial

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.8.5 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos: al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.9.3 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.10 Beneficios definidos para empleados

Participación a trabajadores

La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer el derecho de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos para empleados (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada período.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que generan las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11 Arrendamientos

La Compañía reconocerá, cuando aplique, activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea inferior a US\$5,000.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.11.1 Reconocimiento y medición

Los contratos de arrendamiento se aplicarán en base al modelo de "derecho de uso". De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente.

El reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, cuando aplique, será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

2.11.2 Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la NIC-40: Propiedades de inversión; o, la NIC-16: Propiedades, planta y equipo.

Los resultados del período que se informa incluyen los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

Requerimiento para arrendadores

Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros y cumplirán con los requerimientos establecidos en esta norma

Los arrendadores que mantengan contratos de arrendamiento operativo reconocerán en los resultados del período que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados. La Compañía mantiene contratos en condición de arrendador.

2.12 Provisiones y contingentes

Las provisiones pasivas se reconocen cuando:

- ✓ La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
[Expresadas en dólares de E.U.A.]

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- ✓ Probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidarla; y,
- ✓ El importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; caso contrario, solo se revela la contingencia.

Las provisiones activas se reconocen cuando:

- ✓ Se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos de un suceso pasado, se reconocen una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es posible.

Las provisiones activas y pasivas se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

2.13 Reconocimientos de Ingresos

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios, para lo cual considera:

1. Acuerdos con clientes

La Compañía mantiene acuerdos con sus clientes, mismos que cumplen con las siguientes condiciones:

- (i) Las partes aprueban por escrito o verbalmente el contenido del contrato, generalmente a través de pedidos específicos, y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- (ii) La Compañía puede identificar los derechos de cada parte, con respecto a la entrega de bienes o prestación de servicios.
- (iii) La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a la entrega de bienes o servicios prestados.
- (iv) El contrato tiene fundamento comercial.
- (v) Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transfieren al cliente.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2. Obligaciones de desempeño

Los acuerdos con clientes incluyen las siguientes obligaciones de desempeño identificadas por la Administración de la Compañía:

Ingresos por venta de bienes, Corresponde a la venta en el mercado ecuatoriano de hilos y tejidos de punto de diferentes mezclas y varios tejidos relacionados con la industria textil. Estos ingresos son reconocidos en los resultados en el momento en que la obligación de desempeño se satisface, es decir, cuando los productos son entregados a los clientes.

Ingresos por la prestación de servicios, Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de servicios de tejido de punto, tinturas, perchado, calandrado y acabados en general en diferentes tipos de telas. Estos ingresos son reconocidos en resultados durante el tiempo o a medida que se satisface la obligación de desempeño, que generalmente constituyen procesos que inician y terminan en una fecha o producción determinada, considerando que el cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la Compañía.

3. Precio de la transacción

La Administración de la Compañía determina que el precio de la transacción que representa el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con clientes.

Los precios establecidos se encuentran claramente definidos en los acuerdos firmados o verbales y en los tarifarios. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo.

4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de bienes y/o la prestación de servicios comprometidos. La asignación del precio de la transacción se realiza considerando:

- (i) Los precios de los bienes y servicios comprometidos en los contratos firmados o verbales con clientes no tienen precios de venta independientes que sean directamente observables.
- (ii) Por lo tanto, la Administración de la Compañía determina el precio de venta independiente maximizando el uso de datos de entrada observables y aplicando métodos de estimación de forma congruente cuando se encuentre con circunstancias similares.
- (iii) La Administración de la Compañía establece el precio de venta independiente de bienes y servicios utilizando el enfoque del costo esperado más un margen. Este enfoque requiere proyectar los costos esperados de satisfacer la obligación de desempeño y luego añadir un margen de utilidad apropiado.

5. Medición y reconocimiento en los registros contables

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes y los costos incurridos para cumplir con dichos contratos son reconocidos de la siguiente manera:

Ingresos de actividades ordinarias. Son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface. Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a cada obligación de desempeño satisfecha.

La obligación de desempeño se considera satisfecha generalmente cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación que se espera recibir, tomando en cuenta las condiciones de cobro defendidas contractuales y sin incluir impuestos.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Generalmente la Compañía no reconoce activos contractuales debido a que la obligación de desempeño se satisface de manera simultánea; eventualmente registra pasivos contractuales por anticipos recibidos de clientes.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente.

2.14 Costos y gastos

La Compañía realiza el costeo de sus productos a través del método órdenes de producción, y mediante hojas de cálculo acumula los costos de conversión y los liquida mensualmente.

Los costos y gastos se registran al costo histórico.

Los gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Clasificación de activos y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ 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,
- ✓ 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.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.17 Utilidad por participación

La utilidad por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones ordinarias en circulación durante el año.

	2019	2018
Utilidad básica	159,664	148,864
Participaciones comunes en circulación	265,400	265,400
Utilidad por participación	0.60	0.56

2.18 Cambios en las políticas contables

2.18.1 Aplicación inicial de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

A continuación, un resumen de las normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que entraron en vigencia y las que fueron aplicadas por primera vez en la emisión de los estados financieros adjuntos.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Norma	Contenido	Año de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 15	Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	2016	1 de Enero de 2019
CNIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	2017	1 de Enero de 2019
NIC 19	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan.	2018	1 de Enero de 2019
NIC 28	Medición de las participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	2017	1 de Enero de 2019
Mejoras anuales del ciclo 2015 – 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos y 4) Costos por prestamos susceptibles de capitalizar.	2017	1 de Enero de 2019

La Administración de la Compañía informa que los efectos no fueron significativos por la aplicación inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF; a continuación un resumen de la aplicación de las normas NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16.

✓ NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Esta norma fue emitida en mayo del 2014, misma que establece un modelo extenso y detallado que deberán utilizar las entidades en la medición y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplaza los requerimientos establecidos en la NIC-18: Ingresos ordinarios, NIC-11: Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. En septiembre del 2015, se estableció que estas modificaciones se aplican a partir del 1 de enero del 2018; sin embargo, se permitía su aplicación anticipada.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de cinco pasos como se describe en las políticas contables. Ver 2.13.

Resumen de los efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-15

Una vez completado el análisis descrito en los párrafos anteriores la Administración informa que no identificó y por tanto no reconoció ningún ajuste por la aplicación inicial

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

de esta NIIF, en activos o pasivos, debido a que la obligación de desempeño se satisface de manera simultánea entre lo que el cliente recibe los beneficios proporcionados; es decir que no existen costos incurridos para ingresos no devengados, por tanto, los ingresos son reconocidos directamente en resultados. Adicionalmente de acuerdo con el sistema de control interno, la Compañía mantiene un corte diario de los bienes entregados y/o los servicios prestados o control de las obligaciones de desempeño cumplidas; es decir, el reconocimiento de ingresos es igual de acuerdo con la norma previa y la norma nueva por lo cual no existe efecto en este rubro.

Soluciones prácticas utilizadas en la aplicación inicial,

De acuerdo con los antecedentes descritos y el literal b) del párrafo C3 de la NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, la Administración de la Compañía utilizó las siguientes soluciones prácticas en la aplicación inicial de esta norma:

- (i) La Administración de la Compañía aplicó la NIIF-15 desde el 1 de enero del 2018. Sin generar efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma debido a que, en la venta de bienes y servicios el reconocimiento de los ingresos en el modelo del negocio, es similar que la norma NIC 18 previa; por tanto, no se re expresa estados financieros de períodos anteriores; ni se ajustó el saldo inicial de las utilidades retenidas.

✓ NIIF-9: Instrumentos financieros

La "NIIF-9: Instrumentos financieros" emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como para su baja en los estados financieros, y, en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general.

En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de esta norma, para incluir principalmente lo siguiente: i) Requerimientos de deterioro para activos financieros, y, ii) Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos pasivos financieros.

Efectos de la aplicación inicial de NIIF-9

Con fecha 1 de enero del 2018, la Administración de la Compañía aplicó por primera vez los requerimientos establecidos en la NIIF-9 (fecha de aplicación inicial). Un resumen de los efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma se muestra a continuación:

- I. **Clasificación de activos financieros,** La Administración de la Compañía informa que en la fecha de aplicación inicial de NIIF-9: i) todos los activos financieros de la Compañía fueron clasificados en la categoría medidos al costo amortizado, y, ii) no existe; y, por lo tanto, no se reconocieron activos financieros de las categorías medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral ni medidos a valor razonable con cambios en resultados.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- ii. **Medición de activos financieros** En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-9, los activos financieros mencionados en el párrafo anterior también fueron medidos al costo amortizado, es decir, no existieron modificaciones en su medición.
- iii. **Pérdidas crediticias esperadas**, En la fecha de aplicación inicial de NIIF-9, la Administración de la Compañía no identificó una diferencia significativa con la norma anterior y por tanto no reconoció variaciones importantes en la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales puesto que dicha provisión refleja adecuadamente las pérdidas crediticias esperadas de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar a deudores comerciales que fueron determinados con base en el enfoque simplificado previsto en la nueva norma.

Un resumen de los efectos retroactivos de la aplicación inicial de NIIF 9 relacionadas en el incremento de la provisión para cuentas por cobrar a deudores comerciales se muestra a continuación:

		Según estados financieros elaborados de conformidad con		Variación
		NIC 39	NIIF 9	
Activos				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	a)	1,042,619	1,022,056	20,563
Patrimonio				
Utilidades retenidas	b)	1,791,403	1,770,840	20,563

Análisis de las variaciones

- a) **Cuentas por cobrar comerciales por valor de US\$20,563** Corresponde al reconocimiento en la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales para reflejar las pérdidas crediticias esperadas utilizando el enfoque simplificado previsto en la nueva norma; es decir, durante la vida del activo financiero.
- b) **Utilidades retenidas por el valor de US\$20,563:** Corresponde a la contra partida de los efectos mencionados en el literal a) que fueron reconocidos con cargo a esta cuenta patrimonial. Estos valores fueron determinados de forma retroactiva sin presentar estados financieros individuales reexpresados de períodos anteriores, según lo permitido en la sección 7 de las NIIF 9.

✓ **NIIF-16: Arrendamientos**

En enero del 2016 se emitió la NIIF-16: Arrendamientos, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la NIC 17: Arrendamientos y las interpretaciones respectivas.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Adicionalmente, se permite la aplicación anticipada de esta norma siempre y cuando la Compañía haya implementado o se encuentre en proceso de implementación de la NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad. La Gerencia decidió aplicar esta norma a partir del 1 de enero del 2019.

Requerimientos para arrendatarios

La NIIF-16: Arrendamientos, requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de Derecho de uso. De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento (Ver 2.11).

Efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16

Un resumen del análisis realizado y los efectos de la aplicación inicial de esta nueva norma que fueron evaluados al 1 de enero del 2019 se muestra a continuación:

• **Exenciones al reconocimiento**

La Administración determinó que no tiene contratos de arrendamiento a corto plazo.

Por otra parte, determinó que tiene contratos de arrendamientos en los que el valor del activo subyacente es de bajo valor sobre los cuales decidió no considerar los requerimientos de reconocimiento inicial y posterior. Por lo tanto, los pagos provenientes de estos contratos se continuarán reconociendo como gastos por arrendamiento de forma lineal durante el plazo del contrato.

• **Reconocimiento inicial de contratos de arrendamiento**

La Administración ha identificado los siguientes contratos de arrendamiento vigentes:

Bien arrendado	Fecha inicio contrato	Fecha vencimiento contrato	Plazo	Importe renta mensual	Cuota
<u>Departamento</u>					
Vivienda	01/01/2019	31/12/2020	2 años	2,500	Fijo

Este contrato de arrendamiento fue reconocido por la Compañía de la siguiente manera:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- a) Un pasivo por arrendamiento medido al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario vigente a la fecha de aplicación inicial a una tasa de interés efectiva anual del 9.16% equivalente a la tasa de interés efectiva mensual del 0.76%.
- b) Un activo por derecho de uso medido por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

Con estos antecedentes, la Administración reconoció en sus estados financieros los siguientes activos por derecho de uso de departamento y pasivos por arrendamientos con fecha 1 de enero del 2020 (fecha de aplicación inicial de NIIF-16):

Activo por derecho de uso departamento	54,632	
Pasivo por arriendo corriente		28,562
Pasivo por arriendo no corriente		26,070
	<u>54,632</u>	<u>54,632</u>

Los vencimientos del pasivo por arrendamiento se detallan a continuación:

Año	Valor
2019	28,562
2020	<u>26,070</u>
	<u>54,632</u>

• **Presentación**

En el estado de situación financiera, se reconoció por separado los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento clasificados entre partidas corrientes y no corrientes.

En el estado de resultados, se reconoce por separado las depreciaciones provenientes de los activos por derecho de uso y los costos financieros provenientes de los pasivos por arrendamientos.

En el estado de flujos de efectivo, se clasifican los pagos del pasivo por arrendamiento como parte de las actividades de financiamiento; y, los pagos de intereses provenientes de los pasivos por arrendamiento, los pagos por arrendamiento a corto plazo, los pagos por arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables, como parte de las actividades de operación.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

• **Ingresos por arrendamientos**

La Administración determinó que no mantiene contratos de arrendamientos operativos (al igual que con la normativa previa) que le generen ingresos por arrendamiento por valores no significativos. No se identificó contratos de arrendamiento financieros.

• **Soluciones prácticas utilizadas en la aplicación inicial**

De acuerdo con el Apéndice C de la NIIF-16: Arrendamiento, la Administración utilizó las siguientes soluciones prácticas en la aplicación inicial de esta nueva norma:

- i. Estableció los efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF 16 a los contratos de arrendamiento identificados como tales en los estados financieros individuales emitidos el 31 de diciembre del 2018 los cuales eran reconocidos anteriormente con base en la NIC 17; Arrendamientos.
- ii. En la fecha de aplicación inicial de NIIF 16 al 1 de enero del 2019 no se determinó retroactivamente los efectos acumulados de esa nueva norma y posteriormente fueron reconocidos con cargo a cuenta de activo por derecho de uso. Los estados financieros individuales de períodos contables anteriores no fueron reestructurados.
- iii. En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, reconoció los contratos de arrendamiento a corto plazo con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- iv. En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, Continuará reconociendo los contratos de arrendamiento con vencimiento menor a 12 meses cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.

Las otras normas, interpretaciones o mejoras que entraron en vigencia en el 2019, la Administración informa que no tuvimos un impacto importante sobre los estados financieros adjuntos.

2.18.2 Nuevas normas interpretaciones publicadas

A continuación, un resumen de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF, que no han sido aplicadas en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas a continuación; la Administración de la Compañía informa que no las aplicará anticipadamente.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS [Continuación]

Normas	Tipo de cambio	Año de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
Marco conceptual	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual	2018	1 de Enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad o importancia relativa	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 3	Definición de un negocio en una combinación de negocios	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	2017	1 de Enero de 2021
NIIF 10	Registro de la pérdida de control de subsidiarias	2014	No definida
NIC 28	Registro de las ganancias o pérdidas provenientes de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	2014	No definida

La Gerencia de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras o interpretaciones, que entrarán en vigencia en ejercicios posteriores que no han sido aplicadas con anterioridad, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

		2019	2018
Caja			
Caja general	(1)	8,615	1,253
Caja chica		350	350
		<hr/> 8,965	<hr/> 1,603
Bancos			
Guayaquil S. A.		260,689	100,575
Internacional S. A.		77,084	300,840
Pichincha C. A.		26,468	55,982
BBP Panamá		10,450	10,450
Bolivariano C. A.		8,527	146,325
Produbanco S. A.		6,478	5,712
BAN Ecuador		5,880	-
Amazonas S. A.		285	285
		<hr/> 395,861	<hr/> 620,169
		<hr/> 404,826	<hr/> 621,772

(1) Para el año 2019 y 2018, incluyen cobros a clientes que fueron depositados en enero del 2020 y 2019, respectivamente.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

4. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Con fecha 2 de mayo del 2019 la Compañía renovó e incrementó el certificado de depósito del Banco del Pichincha C.A., por US\$222,456 con un plazo de 366 días, que genera un interés de 6.80%.

Con fecha 2 de mayo del 2018 la Compañía renovó e incrementó el certificado de depósito del Banco del Pichincha C.A., por US\$210,433 con un plazo de 366 días, que genera un interés de 5.75%.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		2019	2018
Cientes	(1)(2)	813,138	741,039
Anticipos a proveedores		63,021	185,706
Empleados		14,581	24,568
Garantías entregadas		5,263	9,763
Otras		12,565	31,767
		<u>908,568</u>	<u>992,843</u>
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(3)	<u>(148,648)</u>	<u>(128,085)</u>
		<u>759,920</u>	<u>864,758</u>

(1) Para el 2019 y 2018 las cuentas por cobrar incluyen saldos por cobrar a clientes locales por US\$700,734 y 603,985 además de valores en gestión judicial por US\$112,404 y US\$137,054 respectivamente.

(2) Para el 2019 y 2018 las cuentas por cobrar clientes por su antigüedad y la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	2019		2018	
	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	449,740	-	603,345	-
Vencidos entre 1-30	132,002	-	-	-
Vencidos entre 31-60	50,586	1,192	197	-
Vencidos entre 61-90	34,631	8,658	-	-
Vencidos entre 91-150	14,235	7,118	-	-
Vencidos entre 151-360	1,056	792	9,763	352
Vencidos más de 360 días	130,888	130,888	127,734	127,733
(2.1)	813,138	148,648	741,039	128,085

(2.1) Las pérdidas reconocidas fueron estimadas utilizando un porcentaje de 0.34% de los ingresos. El porcentaje utilizado fue obtenido de información histórica mantenida por la Compañía correspondiente a los cuatro últimos ejercicios económicos, mismo que fue determinado dividiendo el total de ingresos reconocidos no cobrados para el total de ingresos reconocidos durante los años 2018, 2017, 2016 y 2015. La provisión de US\$20,563 corresponde al 0.34% del total de ventas del 2018 US\$6,024,155 correspondiente a clientes comerciales no relacionadas; para el 2019 se decidió provisionar el mismo valor. Para el análisis de antigüedad la provisión se distribuye para los saldos más antiguos.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

(3) El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	128,085	68,485
Efectos NIIF 9	-	20,563
Bajas	-	(2,684)
Provisión del año	<u>20,563</u>	<u>41,721</u>
Saldo final	<u>148,648</u>	<u>128,085</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Para el 2019 y 2018 la cartera se encontraba auto garantizada mediante póliza de seguros de crédito interno contratada por la Compañía, con Confianza Seguros y Reaseguros S.A. según estipulaciones establecidas en el respectivo contrato cuya vigencia es de marzo a febrero de cada año.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los inventarios fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	1,271,176	1,359,583
Materia prima	276,741	391,609
Productos en proceso	2,377,156	2,158,913
Suministros, materiales y repuestos	34,384	18,498
Importaciones en tránsito	<u>131</u>	<u>5,513</u>
	<u>3,959,588</u>	<u>3,934,116</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluyen 556,474 y 306,819 respectivamente de costos capitalizados según análisis interno de la Compañía.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	10,831,971	8,395,511
Depreciación acumulada	<u>(4,323,452)</u>	<u>(4,122,495)</u>
	<u>6,508,519</u>	<u>4,273,016</u>

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación)

		2019	2018
Clasificación			
Terrenos	(1)(2)	1,650,668	535,000
Edificios	(2)	1,405,009	1,100,227
Maquinarias y equipo	(2)	3,165,337	2,454,232
Vehículos		158,949	121,613
Instalaciones		57,088	57,356
Muebles y enseres		3,385	4,588
Equipos de computación		2,530	-
Derecho de uso	(3)	54,632	-
Construcciones en curso		10,921	-
		6,508,519	4,273,016

- (1) Para el 2019 la Compañía realizó la adquisición de dos terrenos ubicados: uno en Tambillo urbanización Miraflores y otro en Atuntaqui urbanización Sagrario por US\$200,000 y US\$56,099 respectivamente.
- (2) Para el 2019 se efectuó el análisis y registro de la revaluación de propiedad, planta y maquinaria con base en los estudios de los peritos efectuados en los años 2017, 2018 y 2019 por "Acurio & Asociados S.A." con crédito a Superávit o reserva por revaluación por un total de US\$1,977,427.
- (3) Para el 2019 de acuerdo con NIIF 16 Arrendamientos, se realizó el reconocimiento del activo por el Derecho de uso derivados de los contratos de arrendamiento de un departamento, mismo que fue registrado con crédito al Pasivo por Arrendamiento; el derecho de uso reconocido para el 2019 equivale al valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

El movimiento durante el 2019 y 2018 de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
A) 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación)

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipo	Vehículos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Derecho de uso	Construcciones en curso	Total
COSTO										
Saldos al 31 de diciembre del 2017	535,000	1,529,617	4,938,892	478,185	51,038	13,963	27,942	-	84,903	7,659,540
Adiciones	-	-	687,736	33,027	-	-	-	-	65,865	786,628
Ventas	-	-	(18,219)	(32,438)	-	-	-	-	-	(50,657)
Reclasificación	-	120,396	-	-	30,372	-	-	-	(150,768)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	535,000	1,650,013	5,608,409	478,774	81,410	13,963	27,942	-	-	8,395,511
Aplicación Inicial NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	54,632	-	54,632
Adiciones	256,099	-	95,525	107,143	-	-	3,880	-	-	473,568
Bajas	-	-	(23,694)	(45,195)	-	(278)	-	-	10,921	(69,167)
Reavalúo de propiedad y maquinaria	859,569	392,305	717,589	-	7,964	-	-	-	-	1,977,427
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,650,668	2,042,318	6,397,829	540,722	89,374	13,685	31,822	54,632	10,921	10,831,971
DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(471,314)	(2,637,745)	(322,536)	(16,166)	(8,222)	(23,405)	-	-	(3,479,388)
Depreciación del año	-	(78,472)	(521,448)	(74,576)	(7,888)	(1,153)	(4,537)	-	-	(888,074)
Ventas	-	-	5,016	39,951	-	-	-	-	-	44,967
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(549,786)	(3,154,177)	(357,161)	(24,054)	(9,375)	(27,942)	-	-	(4,122,495)
Depreciación del año	-	(82,500)	(125,281)	(75,774)	(8,141)	(1,125)	(861)	-	-	(293,682)
Bajas	-	-	23,733	45,195	-	211	-	-	-	69,139
Ajustes	-	(5,023)	23,233	5,967	(91)	(11)	(489)	-	-	23,586
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	(637,309)	(3,232,492)	(381,773)	(32,296)	(10,300)	(29,292)	-	-	(4,323,452)
SALDO NETO										
Al 31 de diciembre del 2018	535,000	1,100,227	2,454,232	121,613	57,356	4,588	-	-	-	4,273,016
Al 31 de diciembre del 2019	1,650,668	1,405,009	3,165,337	158,949	57,088	3,385	2,530	54,632	10,921	6,508,519

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

B. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2019

		<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Internacional S.A.</u>				
Préstamos prendarios con tasas de interés del 8.85%, y 9.02% anual con pagos mensuales, trimestrales y al vencimiento de capital e intereses con vencimientos entre enero a diciembre del 2020, 2021 y 2022.	(1)	1,492,086	316,136	1,808,222
<u>Banco de Guayaquil S.A.</u>				
Préstamos prendarios con tasas de interés del 8.95%, 9.02% y 9.05% anual con pagos mensuales, trimestrales y al vencimiento de capital e intereses con vencimientos entre febrero, abril, agosto, octubre y noviembre del 2020, 2021, 2022 y 2024.	(1)	521,119	256,622	777,741
<u>Banco Pichincha C.A.</u>				
Crédito especial ME con una tasa de interés del 10.40% anual con pagos semestrales de capital e intereses y vencimiento final en junio 2023.		15,800	47,400	63,200
Préstamos prendarios con tasas de interés del 8.95%, y 10.40% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimientos entre marzo a octubre del 2020.	(1)	550,134	-	550,134
		565,934	47,400	613,334
<u>Banco de la Producción S.A. Produbanco</u>				
Préstamos prendarios con tasas de interés del 8.95%, anual con pagos mensuales de capital e intereses con vencimientos entre abril a febrero del 2021 y 2024.	(1)	100,467	117,645	218,112
<u>Banco Bolivariano C.A.</u>				
Préstamos prendarios con tasas de interés del 9.33% anual con pagos mensuales de capital e intereses con vencimientos en febrero y julio del 2020.	(1)	84,258	-	84,258
Tarjetas de crédito		63,192	-	63,192
		2,827,056	737,803	3,564,859

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)**

2018

		<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Banco Internacional S.A.				
Préstamos prendarios con tasas de interés del 8.85% al 9.02% anual con pagos mensuales, trimestrales y al vencimiento de capital e intereses con vencimientos entre febrero 2019 y septiembre 2021.	(1)	1,050,979	338,994	1,389,973
Banco de Guayaquil S.A.				
Crédito especial ME, con una tasa de interés del 9.33% anual con pagos mensuales, trimestrales y al vencimiento de capital e intereses con vencimientos entre enero y febreros 2019.		164,948	-	164,948
Préstamos prendarios con tasas de interés del 8.95% al 11.23% anual con pagos mensuales de capital e intereses vencimientos entre marzo 2019 y noviembre 2020.	(1)	183,461	95,333	278,794
		348,409	95,333	443,742
Banco Pichincha C.A.				
Crédito especial ME con una tasa de interés del 10.40% anual con pagos semestrales de capital e intereses y vencimiento final en junio 2023.		15,800	63,200	79,000
Préstamos prendarios con tasas de interés del 8.95% anual con pagos mensuales y al vencimiento de capital e intereses con vencimientos entre marzo y junio 2019.	(1)	82,113	-	82,113
		97,913	63,200	161,113
Banco Bolivariano C.A.				
Crédito especial ME, con una tasa de interés del 10.40% anual con pagos mensuales de interés y al vencimiento el pago del capital en marzo 2019.		125,304	-	125,304
Préstamo prendario con tasa de interés del 9.33% anual con pagos mensuales de interés y al vencimiento el pago del capital en junio 2019.	(1)	22,222	-	22,222
		147,526	-	147,526

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

B. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

	Corriente	No Corriente	Total
Tarjetas de crédito	27,576	-	27,576
	1,672,403	497,527	2,169,930

(2) Para el año 2019 y 2018 estas obligaciones se encuentran garantizadas de la siguiente manera:

- ✓ Banco Internacional S.A. con hipotecas sobre propiedad, planta y un prenda industrial sobre maquinarias por US\$108,133, 1,909,408 y 1,258,693 respectivamente.
- ✓ Banco de Guayaquil S.A., con garantía con prenda industrial sobre maquinaria y vehículo por US\$872,926 y US\$120,000 respectivamente.
- ✓ Banco de Pichincha C.A., con garantía con prenda industrial sobre maquinaria US\$ US\$1,199,389.
- ✓ Banco de Bolivariano C.A., con garantía con mercaderías y prenda industrial sobre planta de tratamiento y maquinaria por US\$222,704.
- ✓ Produbanco S.A., con garantía con prenda comercial sobre mercadería y compra venta con reserva de dominio por US\$425,000 y 34,560 respectivamente.

9. OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de obligaciones emitidas fue como sigue:

2019

	Corriente	No corriente	Total
Primera emisión de obligaciones Clase B	250,000	-	250,000
Segunda emisión de obligaciones Clase C	325,000	1,400,000	1,725,000
	575,000	1,400,000	1,975,000

2018

	Corriente	No corriente	Total
Primera emisión de obligaciones Clase A	200,000	-	200,000
Clase B	250,000	250,000	500,000
	450,000	250,000	700,000
Segunda emisión de obligaciones Clase C	225,000	1,725,000	1,950,000
	675,000	1,975,000	2,650,000

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
[Expresadas en dólares de E.U.A.]

9. OBLIGACIONES EMITIDAS (Continuación)

Primera emisión de obligaciones

Con fecha 21 de septiembre del 2016, mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2016.2243, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, la emisión de US\$1,500,000 de obligaciones compuesta de obligaciones Clase A por US\$500,000 y de Clase B por US\$1,000,000. Entre septiembre a diciembre del 2016 la Compañía colocó US\$1,122,000; estas obligaciones devengan un interés anual del 8.50% y 8.75% para cupones Clase A y Clase B respectivamente; el monto restante de esta primera emisión es decir, por US\$378,000 fue colocado durante el 2017.

El plazo de estas obligaciones es de 1080 y 1440 (3 y 4 años) días para Clase A y B respectivamente contados desde la fecha en que se pongan en circulación. La obligación está representada por la emisión desmaterializada de valores de renta fija, obligaciones de largo plazo. El pago del capital se realiza cada 180 días a partir de los 360 días desde su emisión para valores de Clase A, y para la Clase B se realizará cada 180 días desde su emisión; el pago de intereses es semestral para ambas clases. La emisión de estas obligaciones, está garantizada con garantía general en los términos de la Ley de Mercado de Valores.

Con fecha 26 de abril de 2016, la Compañía celebró un acuerdo mediante escritura pública de asesoría para la emisión de obligaciones de largo plazo con GBHOLDERS CÍA. LTDA., para que ésta actúe como Representante de los Obligacionistas y realicen las siguientes actividades:

- ✓ Verificar el cumplimiento de la Compañía, de las cláusulas, términos y demás condiciones establecidas en el contrato de emisión de obligaciones.
- ✓ Informar respecto del cumplimiento de cláusulas y obligaciones por parte de la Compañía a los obligacionistas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- ✓ Verificar periódicamente el uso de los fondos declarados por el Emisor, en la forma y conforme a lo establecido en el contrato de emisión de obligaciones.
- ✓ Velar por el pago equitativo y oportuno a todos los obligacionistas, de los correspondientes intereses, amortizaciones y reajustes según en el contrato de emisión.
- ✓ Acordar con el Emisor las reformas específicas al contrato de emisión que hubiese autorizado la Asamblea de Obligacionistas.
- ✓ Elaborar el informe de gestión para ponerlo a consideración de la Asamblea de obligacionistas
- ✓ Las demás obligaciones que están previstas en la Ley de Mercado de Valores, su Reglamento, la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores y demás normas aplicables.

El Agente Pagador es Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.

El Agente Colocador y estructurador es Ecuabursátil Casa de Valores S.A.

Del total de US\$1,500,000 de la primera Emisión de obligaciones, el destino de los fondos obtenidos en la colocación, según el contrato, fue: el 65% en la reestructuración de pasivos financieros con el sector financiero de corto y largo plazo; y en el 35% en capital de trabajo consistente en pagos a proveedores de materia prima.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

9. OBLIGACIONES EMITIDAS (Continuación)

Los gastos financieros causados en el 2019 y 2018, según los vencimientos de estas obligaciones fueron US\$51,031 y US\$89,907 respectivamente.

El plan de pagos de la primera emisión de obligaciones, vigentes, es como sigue:

2019

Clase: A

No.	Fecha pago	Valor del capital	Interés	Estado
1	30-03-2017	-	21,250	Cancelado
2	30-09-2017	100,000	21,250	Cancelado
3	30-03-2018	100,000	17,000	Cancelado
4	30-09-2018	100,000	12,750	Cancelado
5	30-03-2019	100,000	8,500	Cancelado
6	30-09-2019	100,000	4,250	Cancelado
		500,000	85,000	

Clase: B

No.	Fecha pago	Valor de capital	Interés	Estado
1	30-04-2017	125,000	43,750	Cancelado
2	31-10-2017	125,000	38,281	Cancelado
3	30-04-2018	125,000	32,813	Cancelado
4	31-10-2018	125,000	27,344	Cancelado
5	30-04-2019	125,000	21,875	Cancelado
6	31-10-2019	125,000	16,406	Cancelado
7	30-04-2020	125,000	10,938	Vigente
8	31-10-2020	125,000	5,469	Vigente
		1,000,000	196,875	

2018

Clase: A

No.	Fecha pago	Valor del capital	Interés	Estado
1	30-03-2017	-	21,250	Cancelado
2	30-09-2017	100,000	21,250	Cancelado
3	30-03-2018	100,000	17,000	Cancelado
4	30-09-2018	100,000	12,750	Cancelado
5	30-03-2019	100,000	8,500	Vigente
6	30-09-2019	100,000	4,250	Vigente
		500,000	85,000	

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

9. OBLIGACIONES EMITIDAS (Continuación)

Clase: B

No.	Fecha pago	Valor de capital	Interés	Estado
1	30-04-2017	125,000	43,750	Cancelado
2	31-10-2017	125,000	38,281	Cancelado
3	30-04-2018	125,000	32,813	Cancelado
4	31-10-2018	125,000	27,344	Cancelado
5	30-04-2019	125,000	21,875	Vigente
6	31-10-2019	125,000	16,406	Vigente
7	30-04-2020	125,000	10,938	Vigente
8	31-10-2020	125,000	5,469	Vigente
		1,000,000	196,875	

Segunda emisión de obligaciones

Con fecha del 17 de agosto del 2018, mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.SAR.2018.00007331, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, la emisión de US\$2,000,000 de obligaciones Clase C. Entre agosto y septiembre del 2018 la Compañía colocó US\$2,000,000, estas obligaciones devengan un interés anual del 7.75%.

El plazo de estas obligaciones es de 1800 días (5 años) contados desde la fecha en que se pongan en circulación. La obligación está representada por la emisión desmaterializada de valores de renta fija, obligaciones de largo plazo. El pago del capital se realiza cada 90 días a partir de los 360 días desde su emisión el pago de intereses es trimestral. La emisión de estas obligaciones está garantizada con garantía general en los términos de la Ley de Mercado de Valores.

El Agente Pagador es Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.

Con fecha 5 de junio del 2018, la Compañía suscribió el convenio con GBHOLDERS CÍA. LTDA., mediante el cual ésta actúa como Representante de los Obligacionistas de conformidad con la Ley de Mercado de Valores asume dichas responsabilidades; (Ver Primera Emisión de Obligaciones).

El Agente Colocador y estructurador es Ecuabursátil Casa de Valores S.A.

Los recursos obtenidos por la colocación de estas obligaciones según el contrato fueron destinados: un 65% para la reestructuración de pasivos financieros con el sector financiero de corto y largo plazo; y un 35% en capital de trabajo consistente en pagos a proveedores de materia prima.

Los gastos financieros causados en el 2019 y 2018, según los vencimientos de estas obligaciones fueron US\$145,280 y US\$38,750 respectivamente.

El plan de pagos de la segunda emisión de obligaciones emitidas, vigentes, es como sigue:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

9. OBLIGACIONES EMITIDAS (Continuación)

2019

Clase: C

No.	Fecha pago	Capital	Interés	Estado
1	30-11-2018	50,000	38,750	Cancelado
2	28-02-2019	50,000	37,750	Cancelado
3	30-5-2019	50,000	36,810	Cancelado
4	30-08-2019	50,000	35,840	Cancelado
5	30-11-2019	75,000	34,880	Cancelado
6	28-02-2020	75,000	33,420	Vigente
7	30-5-2020	75,000	31,970	Vigente
8	30-08-2020	75,000	30,520	Vigente
9	30-11-2020	100,000	29,060	Vigente
10	28-02-2021	100,000	27,130	Vigente
11	30-5-2021	100,000	25,290	Vigente
12	30-08-2021	100,000	23,250	Vigente
13	30-11-2021	125,000	21,310	Vigente
14	28-02-2022	125,000	18,890	Vigente
15	30-5-2022	125,000	16,470	Vigente
16	30-08-2022	125,000	14,050	Vigente
17	30-11-2022	150,000	11,630	Vigente
18	28-02-2023	150,000	8,720	Vigente
19	30-5-2023	150,000	5,810	Vigente
20	30-08-2023	150,000	2,910	Vigente
		2,000,000	484,460	

2018

Clase: C

No.	Fecha pago	Capital	Interés	Estado
1	30/11/2018	50,000	38,750	Cancelado
2	28/2/2019	50,000	37,750	Vigente
3	30/5/2019	50,000	36,810	Vigente
4	30/8/2019	50,000	35,840	Vigente
5	30/11/2019	75,000	34,880	Vigente
6	28/2/2020	75,000	33,420	Vigente
7	30/5/2020	75,000	31,970	Vigente
8	30/8/2020	75,000	30,520	Vigente
9	30/11/2020	100,000	29,060	Vigente
10	28/2/2021	100,000	27,130	Vigente
11	30/5/2021	100,000	25,290	Vigente
12	30/8/2021	100,000	23,250	Vigente
13	30/11/2021	125,000	21,310	Vigente
14	28/2/2022	125,000	18,890	Vigente
15	30/5/2022	125,000	16,470	Vigente
16	30/8/2022	125,000	14,050	Vigente
17	30/11/2022	150,000	11,630	Vigente
18	28/2/2023	150,000	8,720	Vigente
19	30/5/2023	150,000	5,810	Vigente
20	30/8/2023	150,000	2,910	Vigente
		2,000,000	484,460	

10. PAPEL COMERCIAL

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Con fecha 3 de octubre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No SCVS-IRQ-DRMV-2019-00020112 aprobó la Emisión de Papel Comercial de RIZZOKNIT CÍA. LTDA., en los términos del contrato; inscribir en el Catastro Público del Mercado de Valores a la Compañía como Emisor de Sector No Financiero; y, los valores a emitirse por un monto de hasta US\$1,000.000.

La autorización de Oferta pública para el programa de papel comercial tiene una vigencia de 720 días (2 años), cuyo vencimiento será el 22 de julio del 2021.

La emisión de estas obligaciones estaba garantizada con garantía general en los términos de la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento.

Las obligaciones a emitirse fueron cero cupón. Los valores representativos de papel comercial de la primera emisión dentro del programa de emisión autorizada no pagarán cupones de interés y el capital se amortizará al vencimiento de cada uno de los valores emitidos.

Las primeras emisiones de papel comercial, dentro del programa de emisión autorizado, fueron efectuadas de la siguiente manera:

Clase	Monto	Emisión	Vencimiento	Vigencia
A	70,000	28/10/2019	27/04/2020	182 días plazo
A	130,000	29/10/2019	22/10/2020	359 días plazo
B	150,000	22/11/2019	14/11/2020	359 días plazo
C	150,000	03/12/2019	26/11/2020	359 días plazo
	<u>500,000</u>			

Los valores de la primera emisión dentro del programa de emisión autorizado serán desmaterializados (anotación en cuenta). Para el efecto, RIZZOKNIT CÍA. LTDA. ha suscrito un convenio con el Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.

El Agente Colocador y estructurador es Ecuabursátil Casa de Valores S.A.

Los fondos obtenidos en la colocación de esta emisión de papel comercial fueron destinados el 100% a capital de trabajo principalmente a la cancelación de obligaciones con proveedores y la adquisición de insumos y materias primas.

11. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de los pasivos por arrendamiento fue como sigue:

	Corriente	No corriente	Total
Saldo inicial	-	-	-
Reconocimiento Inicial NIIF 16	28,562	26,070	54,632
Reclasificación	26,070	(26,070)	-
Pagos	(28,562)	-	(28,562)
Saldo final	26,070	-	26,070

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	(1)	1,187,809	1,186,724
Proveedores del exterior	(1)	120,622	290,120
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		13,009	12,980
Anticipo de clientes		1,588	1,188
Otras		8,035	19,509
		<u>1,331,063</u>	<u>1,510,521</u>

(1) Para los años 2019 y 2018, un resumen de proveedores locales y del exterior fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Proveedores locales</u>		
Hilanderías Unidas HIUNSA S.A.	473,234	554,225
Hiltexpoy S.A.	153,762	111,210
El Peral Cía. Ltda.	134,384	134,113
Química Suiza del Ecuador S.A.	69,455	54,165
Euroquímica Cía. Ltda.	55,423	41,751
Arguello Espinoza Jorge William	27,280	-
Seguros Equinoccial S.A.	23,620	13,473
Andeschemie Cía. Ltda.	21,041	15,817
Dystar Ecuador Cía. Ltda.	20,661	21,704
Clyan Services World S.A.	14,693	9,036
Autofenix S.A.	10,756	18,349
Otros	183,500	212,881
	<u>1,187,809</u>	<u>1,186,724</u>
<u>Proveedores del exterior</u>		
Comez International S.R.L.	46,136	46,136
Canlar Mekatronik San Ve Tic.A	35,079	35,079
Algodonera Peruana S.A.C.	17,000	176,769
ENKA de Colombia S.A.	12,161	-
Dystar LP	9,591	-
La.i.p.s.r.i	-	32,136
Otros	655	-
	<u>120,622</u>	<u>290,120</u>

13. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de saldos con partes relacionadas fue como sigue:

13. PARTES RELACIONADAS (Continuación)

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

		2019	2018
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Rizzocolor Cía. Ltda.	(1)	897,378	727,864
Proachay Cía. Ltda.		842,712	439,602
Trajes Ecológicos Ecosuit Cía. Ltda.		847	847
		<u>1,740,937</u>	<u>1,168,313</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
<u>Obligaciones con terceros y socios, corriente</u>			
Ing. Patricio Proaño		589	627
Ing. Alberto Proaño		<u>58</u>	<u>46</u>
		647	673
<u>Obligaciones con terceros y socios, no corriente</u>			
Terceros	(2)	272,890	324,589
Ing. Patricio Proaño		24,520	25,430
Ing. Alberto Proaño		<u>112,691</u>	<u>116,166</u>
		410,101	466,185
		<u>410,748</u>	<u>466,858</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a saldos por cobrar por venta de bienes y servicios.

(2) Para el 2019 y 2018, corresponde a cuatro convenios de préstamos celebrados en el 2014 entre la Compañía en calidad de prestamista y: Sr. Danilo Proaño, Sr. Federico Daste, Sra. Martha Proaño, Sra. Mónica Proaño, Sr. César Campaña y la Sra. Silvia Carrera como prestatarios por US\$87,500; U\$S75,000, U\$S70,000, U\$S64,071, U\$S30,000 y U\$S35,000 respectivamente. Estos préstamos devengan un 10% de interés y 8% de comisión anual los cuales no mantienen fecha de vencimiento.

La Gerencia estima que estas obligaciones se cancelarán en el largo plazo, por lo cual se clasifican como no corriente.

Para el 2019 y 2018 se cargó U\$S51,699 y U\$S37,852 como costos financieros de estos préstamos.

	2019	2018
Danilo Proaño	87,500	87,500
Martha Proaño	55,000	55,000
Silvia Carrera	35,000	35,000
César Campaña	30,000	30,000
Mónica Proaño	64,071	64,071
Federico Daste	<u>1,319</u>	<u>53,018</u>
	<u>272,890</u>	<u>324,589</u>

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Durante el período 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones, no en su totalidad, con partes relacionadas:

	Rizzocolor Cía. Ltda.	Ing. Patricio Proaño	Ing. Alberto Proaño	Proachay Cía. Ltda.
2019				
Venta de bienes y servicios	1,761,443	-	-	-
IVA ventas	211,373	-	-	-
Retenciones	(17,599)	-	-	-
Cobros	(1,873,170)	-	-	(447,200)
Préstamos entregados	-	-	-	680,451
Préstamos recibidos	-	(18,048)	(21,958)	-
Pago de préstamos	-	20,000	-	-
Pago por cuenta de	87,467	(4,880)	(1,837)	169,859
Pagos	-	3,876	27,257	-
2018				
Venta de bienes y servicios	2,005,755	-	-	-
IVA ventas	240,691	-	-	-
Retenciones	(20,058)	-	-	-
Cobros	(2,119,275)	-	-	(343,041)
Préstamos entregados	38,909	-	-	541,524
Pago por cuenta de	66,622	(542)	(2,315)	30,644
Compensaciones	(78,877)	-	(3,880)	(30,578)
Pagos	-	3,325	15	-

14. IMPUESTOS

Activo y pasivo por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen del activo y pasivo por impuestos, corriente fue como sigue:

	2019	2018
Activo		
Crédito tributario ISD	22,374	32,976
Retenciones en la fuente	32,034	39,371
Anticipo impuestos a la renta	36,761	40,389
	91,169	112,736
IVA – Crédito tributario	3,021	39,117
	94,190	151,853

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

	2019	2018
Pasivo		
Impuestos a la renta	77,994	122,851
IVA por pagar	73,059	101,694
Retenciones en la fuente por pagar	56,463	9,133
	<u>207,516</u>	<u>233,678</u>

Movimiento

Para el 2019 y 2018 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

		2019	2018
Activo			
Saldo inicial		112,736	113,387
Compensación		(112,736)	(106,934)
Retenciones en la fuente del año		32,034	39,372
Anticipo impuesto renta		36,761	40,389
Crédito tributario por ISD	(1)	22,374	26,522
Saldo final		<u>91,169</u>	<u>112,736</u>
Pasivo			
Saldo inicial	(2)	122,851	129,605
Compensación		(112,736)	(106,934)
Pagos		(2,134)	(6,313)
Reliquidación impuestos 2016		-	(8,377)
Provisión del año		70,013	114,870
Saldo final		<u>77,994</u>	<u>122,851</u>

- (1) Con fecha 23 de enero del 2013, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 877, una reforma al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Artículo 5.- Sustitúyase el artículo 139, por el siguiente texto:

"Art.139.- Crédito tributario generado en el impuesto a la salida de divisas.-Podrán ser utilizados como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas, en los plazos y en la forma establecidos en la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, en concordancia con el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas".

Artículo 11.- Sustitúyase el primer artículo no numerado agregado a continuación del artículo 21, por el siguiente:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. IMPUESTOS (Continuación)

"Art.(..).- Cuando el Impuesto a la Salida de Divisas susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no haya sido utilizado como tal, en todo o en parte, en la respectiva declaración del ejercicio económico corriente, el contribuyente de dicho impuesto podrá elegir entre una de las siguientes opciones:

1. Considerar dichos valores como gastos deducibles únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico en el que se generaron los respectivos pagos de ISD;
2. Utilizar dichos valores como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años; o,
3. Solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores, en la forma y cumpliendo los requisitos que establezca la Administración Tributaria."

- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluye los valores pendientes de pago del ejercicio 2016 que con fecha 26 de abril del 2017, mediante trámite 117012017169382 la Compañía solicitó ante el Servicio de Rentas Internas SRI se le conceda facilidades de pago para cancelar el impuesto a la renta del año 2016 por US\$32,309 más intereses, Mediante Resolución No. 117012017RCBR093669 del 11 de mayo del 2017, el Servicio de Rentas Internas resuelve conceder facilidades de pago en once cuotas iguales de US\$2,496.

Con base a la normativa antes señalada la Gerencia considera y estima que estos valores son recuperables o compensables, por lo cual, los registra como crédito tributario.

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2019 y el 2018 el gasto de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	70,013	114,870
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	<u>(2,572)</u>	<u>(9,921)</u>
	<u>67,441</u>	<u>104,949</u>

Conciliación tributaria

Para el 2019 y 2018 una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, fue como sigue:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

	2019	2018
Utilidad antes de participación a trabajadores	270,208	310,275
Efecto de impuestos diferidos	(2,572)	(9,921)
15% Participación a trabajadores	<u>(40,531)</u>	<u>(46,541)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	227,105	253,813
Más (Menos)		
Efectos de impuestos diferidos	2,572	9,921
Gastos no deducibles	40,086	156,062
Diferencias temporarias	<u>10,288</u>	<u>39,684</u>
Base imponible, utilidad gravable	280,051	459,480
Impuesto causado a la tasa del 25%	70,013	114,870
Impuesto mínimo	<u>-</u>	<u>76,538</u>

Impuesto a la renta diferido

Durante 2019 y 2018, el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

	Saldos a enero 1	Reconocido en resultados		Reconocido en patrimonio		Saldos a diciembre 31
Diferencias temporarias		Generación	Reversión	Generación	Reversión	
2019						
Activo						
Jubilación patronal y desahucio	9,921	2,572	-	-	-	12,493
Pasivo						
Revaluación propiedad, planta y equipo	154,400	-	-	-	-	154,400
2018						
Activo						
Jubilación patronal y desahucio	-	9,921	-	-	-	9,921
Pasivo						
Revaluación propiedad, planta y equipo	181,319	-	-	-	(26,919)	154,400

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 25%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utiliza una tasa de impuesto a la renta del 25%.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

Declaración impuesto a la renta año 2019

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2019, la Administración tiene programado presentar la declaración en los plazos previstos en la normativa tributaria.

Revisión de años fiscales vigentes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2016 al 2019, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 7% al 13% adicional según corresponda. (Hasta el 31 de diciembre del 2019).

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las sociedades sujetas al pago del impuesto a la renta, debían determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior (2018 y 2017 respectivamente), el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ 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, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En cada rubro se debían descontar o adicionar ciertas partidas establecidas mediante resoluciones de la autoridad tributaria.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se pagaba en cinco y dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le correspondía, de julio a noviembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado era menor al anticipo, éste último se fija como impuesto mínimo definitivo, (hasta el 2018).

Para el 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado, en las condiciones establecidas en la Ley.

Impuestos diferidos

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

pasivos por impuestos diferidos en los términos y condiciones establecidos en esta normativa; la Gerencia considera que a futuro se podría tener efectos por este concepto únicamente en los siguientes casos:

- ✓ Las pérdidas por deterioro para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- ✓ La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados, conforme la normativa contable pertinente.
- ✓ El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
- ✓ Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
- ✓ Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; es decir, únicamente provisiones a partir del 2018.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

2019

Con fecha 21 de agosto de 2018, en el Suplemento del R.O. No. 309, fue publicada la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Equilibrio Fiscal y con fecha 20 de diciembre del 2018, se emitió el respectivo Reglamento.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su Reglamento, que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

Incentivos para nuevas inversiones productivas

- ✓ Las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que inicien a partir de la vigencia de esta Ley, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil o 8 años para inversiones en las áreas urbanas. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto.

Las nuevas inversiones que se ejecuten en los sectores priorizados industrial agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años; según los términos y condiciones establecidos en la Ley y Reglamento.

- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

contratos de inversión con el Estado en los pagos realizados al exterior por concepto de: importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto; y, dividendos distribuidos por sociedades, después del pago del impuesto a la renta, según las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

- ✓ Exoneración del ISD por distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, a las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de ésta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años. El plazo de exoneración será contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, ésta exoneración se ampliará por 5 años más, en el caso de que se realicen en cantones fronterizos. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto y para el caso de empresas existentes, el contribuyente debe aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

- ✓ Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de socios o accionistas, que resuelva la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.
- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

14. IMPUESTOS (Continuación)

Tarifa de impuesto a la renta (se ratifica)

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, Compañías extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital, cuando esta participación se aplicara de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

Utilidad en la enajenación de acciones

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. IMPUESTOS (Continuación)

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- ✓ El contribuyente podrá solicitar al SRI la devolución o la compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios no generarán crédito tributario de IVA a sus adquirentes; no obstante, los contribuyentes que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen, para tener derecho a crédito tributario de IVA, deberán emitir una liquidación de compras, en la cual se registre el IVA considerando como base imponible el valor total del bien transferido o servicio prestado y realizar la retención del 100% de IVA generado. Las notas de venta y documentos complementarios sustentarán costos y gastos del Impuesto a la Renta, siempre que identifiquen al usuario y describan los bienes y servicios objeto de la transacción.

Impuesto a la Salida de Divisas ISD

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- ✓ Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Polarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley 0"

2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017 mediante esta Ley, publicada en el R.O. Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron, entre otras, las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 y que podrían afectar o aplicar aplican a la Compañía:

De las deducciones

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Bancarización

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

2020

Con fecha 31 de diciembre del 2019, en el Suplemento del R.O. No. 111, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su reglamento, que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

Ingresos de fuente ecuatoriana

15. Se considera ingresos las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Exenciones

16. Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en esta Ley.

Deducciones

Serán deducibles:

- ✓ Los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
- ✓ Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común, calificados por la autoridad pública competente.
- ✓ A partir del 2021, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones: a) Se refieran al personal que haya cumplido por

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y, b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Dividendos

- ✓ Se elimina la disposición que establecía el derecho a utilizar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad.
- ✓ Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas; (Equivale al 10% del dividendo)
 4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
 5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
 6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- ✓ Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)

Agentes de retención

- ✓ Los contribuyentes que sean calificados por el Servicio de Rentas Internas conforme los criterios definidos en el Reglamento, que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuarán como agentes de retención del impuesto a la renta.

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago anticipo voluntario se establecerán en el Reglamento.

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ Se encuentran gravados con tarifa cero los siguientes servicios
 - Los prestados personalmente por los artesanos calificados por los organismos públicos competentes. También tendrán tarifa cero de IVA los servicios que presten sus talleres y operarios y bienes producidos y comercializados por ellos. Esta tarifa aplicará siempre y cuando no superen los límites establecidos en esta ley para estar obligados a llevar contabilidad.
- ✓ El hecho generador del IVA se verificará en los siguientes momentos:
 - En los pagos por servicios digitales que correspondan a servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el Impuesto al Valor Agregado se aplicará sobre la comisión pagada adicional al valor del bien enviado por las personas residentes o del establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador a favor de los sujetos no residentes. En el reglamento se establecerán las condiciones y términos a los que se refiere este numeral.

Son sujetos pasivos del IVA

En calidad de agentes de retención

- Los contribuyentes calificados por el Servicio de Rentas Internas, de conformidad con los criterios definidos en el reglamento; por el IVA que deben pagar por sus adquisiciones a sus proveedores de bienes y servicios cuya transferencia o prestación se encuentra gravada, de conformidad con lo que establezca el reglamento;
- ✓ Crédito tributario.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo con las reglas indicadas en la Ley y su reglamento.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. IMPUESTOS (Continuación)Contribución única y temporal

- ✓ Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal según una tabla que va del 0.10% al 0.20%, igual para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta marzo de cada año sobre dichos ingresos, dicha contribución no será mayor al 25% del impuesto causado en el 2018. En el caso de la Compañía se ha estimado esta contribución en US\$9,036 en cada año.

Disposiciones transitorias

- ✓ Por única vez, los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta doce (12) meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos hasta la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, sean estos determinados por el sujeto activo o autodeterminados por el sujeto pasivo, respecto de impuestos retenidos o percibidos.
- ✓ El impuesto al valor agregado a los servicios digitales, previstos en la Ley de Régimen Tributario Interno, será aplicable en ciento ochenta (180) días contados a partir de la fecha de publicación de esta Ley en el Registro Oficial.

El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de estos cambios; a la fecha de emisión de este informe dicho reglamento aún no ha sido publicado.

15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>			
Sueldos por pagar		216,280	173,356
Participaciones a trabajadores	(1)	64,745	70,814
Beneficios sociales	(2)	65,024	59,661
		<u>346,049</u>	<u>303,831</u>
<u>No corriente</u>			
Jubilación patronal	(3)	108,862	107,109
Indemnización por desahucio	(4)	36,576	37,076
		<u>145,438</u>	<u>144,185</u>

(1) Participación a trabajadores

De conformidad con la normativa laboral vigente, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	70,814	70,793
Pagos	(46,541)	(46,520)
Provisión del año	40,531	46,541
Ajustes	(59)	-
Saldo final	<u>64,745</u>	<u>70,814</u>

(2) Beneficios sociales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los beneficios sociales se encontraban conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vacaciones	56,940	50,527
Décimo cuarto sueldo	5,842	7,310
Décimo tercer sueldo	2,242	1,824
	<u>65,024</u>	<u>59,661</u>

(3) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

Para el 2019 y 2018 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	107,109	87,865
Costo laboral	19,923	23,747
Costo financiero	4,556	3,535
ORI	(6,154)	(1,394)
Liquidaciones anticipadas	(16,572)	(6,644)
Saldo final	<u>108,862</u>	<u>107,109</u>

El análisis de sensibilidad para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (Cambio 0.5%)	(7,656)	8,310	(8,067)	7,428
Tasa de incremento salarial (Cambio de 0.5%)	8,497	(7,890)	8,253	(7,657)
Rotación (Cambio de 5%)	(4,135)	4,296	4,117	3,963

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

(4) Indemnización 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 pagará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2019 y 2018 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	37,076	48,536
Costo laboral	6,730	10,480
Costo financiero	1,544	1,924
ORI	258	294
Pagos	<u>(9,032)</u>	<u>(24,158)</u>
Saldo final	<u>36,576</u>	<u>37,076</u>

El análisis de sensibilidad para indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (Cambio 0.5%)	(1,601)	1,735	(1,578)	1,453
Tasa de incremento salarial (Cambio de 0.5%)	1,830	(1,706)	1,668	(1,552)
Rotación (Cambio de 5%)	1,404	(1,342)	1,302	(1,246)

La Compañía registra una provisión para estos conceptos con base a un estudio actuarial realizado por Actuarial Consultores Cía. Ltda., con Registro Profesional Superintendencia de Bancos (Calificación No. SB-DTL-2017-1004), quien presentó su informe con fecha 28 de enero del 2020 y 15 de febrero del 2019, respectivamente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el Método Actuarial de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales. A continuación, se resumen las principales variables utilizadas por el especialista:

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Número de trabajadores	76 personas	77 personas
10 ≤ TS < 25 años	13	11
TS < 10 años	63	66
Salidas respecto al último estudio	11	23
Tasa de descuento	4.21% anual	4.25% anual
Tasa de incremento salarial	1.50% anual	1.50% anual
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	0.00%
Tabla de rotación	11.21%	12.29%

16. GESTIÓN DE RIESGOS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

16.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía respalda el crédito otorgado a sus clientes mediante una póliza de seguro, como se describe en la Nota 5.

A continuación, se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	404,826	621,772
Inversiones a corto plazo	222,456	210,433
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	759,920	864,758
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,740,937	1,168,313
	<u>3,128,139</u>	<u>2,865,276</u>

16.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia de Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

16. GESTIÓN DE RIESGOS (Continuación)

financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, que incluye una emisión de obligaciones y el papel comercial, y de préstamo, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de capital de trabajo y liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente	7,223,506	6,982,419
Pasivo corriente	<u>5,831,726</u>	<u>4,423,695</u>
Capital de trabajo	1,391,780	2,558,724
Índice liquidez	<u>1.24</u>	<u>1.58</u>

16.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio, mantiene un patrimonio positivo que le permite operar normalmente.

17. PATRIMONIO**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía estaba conformado por 265.400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

<u>Socios</u>	<u>No. Participaciones</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
Proaño Rodríguez Gunter Patricio	135.354	135,354	51%
Proaño Amador Alberto Patricio	127.392	127,392	48%
Proaño Rodríguez Eugenia de las Mercedes	<u>2.654</u>	<u>2,654</u>	<u>1%</u>
	<u>265.400</u>	<u>265,400</u>	<u>100%</u>

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

17. PATRIMONIO (Continuación)

Resultados acumulados

✓ **Reserva por valuación**

Corresponde al valor del ajuste por conversión a NIIF de propiedad, planta y equipo como costo atribuido de los bienes, según avalúo efectuado por un perito independiente; valor reconocido en el 2013, que fue la fecha en que se concluyó con dicho avalúo.

Para el 2019 corresponde a la revaluación de propiedad, planta y maquinaria registrada en el periodo actual. (ver Nota 7).

Para el 2019, considerando las condiciones económicas y de la industria actuales la Gerencia decidió revertir gastos de venta, administración y financieros del periodo por US\$681,457 contra reserva por valuación.

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Corresponde a los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF aplicado por la Compañía al inicio del año de transición (2010, excepto revaluación para propiedad, planta y equipo que se registró con crédito a reserva por valuación) que fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", menos ajustes posteriores cuyo saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue US\$(666,116).

✓ **Otros resultados integrales**

Para el 2019 y 2018 corresponde a los efectos netos por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos para empleados, según estudios actuariales el reconocimiento de las ganancias (pérdidas) actuariales fue por US\$5,896 y US\$1,100 para esos años respectivamente para jubilación patronal y desahucio.

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

18. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la posición en moneda extranjera se conformaba por obligaciones con proveedores del exterior de la siguiente manera:

	2019	2018
Euros		
Comez International S.R.L.	42,037	55,086
Canlar Mekatronik San Ve Tic.A	31,962	41,884
Dystar LP	8,739	-
La.i.p.s.r.l	-	38,371
	82,738	135,341

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el tipo de cambio utilizado para convertir los Euros fue de US\$1.12 y US\$1.19 respectivamente por cada Euro.

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para el 2019 y 2018 un resumen de los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>		
Venta de bienes	5,100,223	6,122,763
Devolución en ventas	(91,353)	(98,606)
	<u>5,008,870</u>	<u>6,024,157</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Descuentos varios	5,226	9,632
Indemnizaciones ganadas	14,706	-
Intereses ganados	-	10,550
Diferencial cambiario	-	3,323
Ingresos varios	155,554	61,954
	<u>175,486</u>	<u>85,459</u>

20. COSTOS Y GASTOS

Para el 2019 y 2018 un resumen de los costos y gastos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo de ventas</u>		
Costo materia prima	2,281,188	2,696,294
Costo de mano de obra directa	373,645	478,996
Costo indirecto de fabricación	793,116	1,233,915
	<u>3,447,949</u>	<u>4,409,205</u>
<u>Gastos de administración y ventas</u>		
Gastos personal	331,982	349,770
Impuestos y contribuciones	93,023	14,703
Depreciación	77,317	74,286
Viáticos y movilizaciones	56,140	51,951
Seguros	51,319	51,599
Honorarios y asesorías	49,941	79,233
Beneficios sociales	45,244	42,553
Provisión jubilación patronal y desahucio	26,653	33,096
Mantenimiento y reparaciones	21,213	29,254
Deterioro de cuentas por cobrar	20,563	41,721
Combustibles y lubricantes	18,864	19,590
Servicios básicos	16,939	17,244
Empaques y embalajes	14,969	21,118
Suministros y materiales	10,798	14,026
Publicidad y propaganda	759	1,538
Gasto arriendo	-	30,000
Otros	9,111	-
	<u>844,835</u>	<u>871,682</u>

RIZZOKNIT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

20. COSTOS Y GASTOS (Continuación)

	2019	2018
<u>Gastos financieros</u>		
Interés	311,434	279,234
Obligaciones emitidas	220,898	135,088
Comisiones bancarias	32,290	25,916
Jubilación patronal y desahucio	6,100	5,459
Arrendamiento mercantil	1,437	-
Gastos bancarios	-	2,580
Otros	167	1,363
	<u>572,326</u>	<u>449,640</u>
<u>Otros gastos</u>		
Gastos no deducibles	22,641	48,387
Gastos de gestión	11,269	12,071
Suscripciones, afiliaciones y copias	17,292	17,803
Otros	408	474
	<u>51,610</u>	<u>78,735</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como es de conocimiento público, a mediados de marzo del 2020, tras el anuncio de Pandemia del Coronavirus COVID 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS, el Gobierno Local decretó el Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria; debido a esta situación Ecuador está atravesando por una crisis económica caracterizada por la reducción de las actividades productivas, económicas y de liquidez; estas condiciones, sin duda afectarán las operaciones normales de los negocios en general, las compañías deberán realizar una planificación acorde a su actividad, sector en el que se desenvuelve, y en la realidad del país; el futuro económico del país aún es incierto ya que depende de las medidas que adopte el Gobierno tendientes a su recuperación y reactivación y de los cambios en los hábitos y condiciones de consumo esperados.

A la fecha de este reporte, la Gerencia ha tomado ciertas medidas para mitigar los impactos de esta situación, las cuales considera le permitirán continuar operando normalmente.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (27 de marzo del 2020) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.



Daysi Enríquez
Contadora General



Patricio Proaño
Gerente General