

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

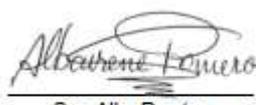
GCAPTELAS Y REPRESENTACIONES CÍA LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

GCAPTELAS REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Expresado en Dólares

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	25.988,34	134.385,93
Inversiones Temporales	4	1.099,71	
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	317.144,85	316.785,28
Provisión de Cuentas Incobrables	5.1	(2.836,70)	(2.836,70)
Otras Cuentas por Cobrar	6	31.764,97	15.503,87
Inventario	7	152.889,55	196.200,99
Impuestos Anticipados	8	13.582,89	33.928,18
Total Activos corrientes		539.633,61	693.967,55
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	9	277.861,81	278.346,15
(-) Depreciación Acumulada		(152.684,08)	(122.362,86)
Sistema Informático	9	2.100,00	6.425,00
Amort. Acum. Programas de Computación		(1.116,59)	(5.435,38)
Total Activos no corrientes		126.161,14	156.972,91
TOTAL ACTIVOS		665.794,75	850.940,46
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	110.813,09	195.667,84
Obligaciones Financieras	11	24.345,42	-
Otros Pasivos Corrientes		785,60	766,68
Impuestos por Pagar	12	4.143,11	30.255,77
Provisiones Empleados y Obligaciones con el IESS	13	4.046,26	15.846,30
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	5.982,32	17.002,35
Total Pasivos corrientes		150.115,80	259.538,94
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos Socios	14	145.907,27	180.918,86
Otras cuentas por pagar - Relacionadas	14	14.147,32	14.147,32
Total Pasivos no corrientes		160.054,59	195.066,18
TOTAL PASIVOS		310.170,39	454.605,12
PATRIMONIO			
Capital Social	15	1.000,00	1.000,00
Pérdidas acumuladas		(1.153,06)	(1.153,06)
Resultados Acumulados	16	396.488,40	372.783,39
Resultado del Ejercicio	20	(40.710,98)	23.705,01
TOTAL PATRIMONIO		355.624,36	396.335,34
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		665.794,75	850.940,46


 Ing. Gino Capelo R
 Gerente General
 CI: 1703644540


 Sra. Alba Romero
 Contador General
 RUC: 1705414880001

GCAPTELES REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Expresado en Dólares

	NOTAS	2019	2018
VENTAS NETAS	17	837.296,40	1.086.925,07
COSTO DE VENTAS	18	(825.301,98)	(1.013.218,91)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		11.994,42	73.706,16
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	19		
Gasto de Administración		51.065,92	41.843,95
TOTAL		51.065,92	41.843,95
UTILIDAD OPERACIONAL		(39.071,50)	31.862,21
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Ingresos no Operacionales		378,07	13.417,63
Gastos Financieros	19	124,56	115,70
Gastos No Operacionales	19	1.892,99	769,66
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20	(40.710,98)	44.394,48
15% Participación Trabajadores		-	6.659,17
Impuesto a la Renta		-	14.030,30
UTILIDAD NETA DISPONIBLE		(40.710,98)	23.705,01


 Ing. Gino Capelo R
 Gerente General
 CI: 1703644540


 Sra. Alba Romero
 Contador General
 RUC: 1705414880001

GCAPELAS REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 Expresado en Dólares

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO NETO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1.000,00	362.686,47	(1.153,06)	12.651,56	375.184,97
Ajustes		(2.554,64)			(2.554,64)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		12.651,56		(12.651,56)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				23.705,01	23.705,01
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO-2018	1.000,00	372.783,39	(1.153,06)	23.705,01	396.335,34

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO NETO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO-2018	1.000,00	372.783,39	(1.153,06)	23.705,01	396.335,34
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		23.705,01		(23.705,01)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				(40.710,98)	(40.710,98)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO-2019	1.000,00	396.488,40	(1.153,06)	(40.710,98)	355.624,36


 Ing. Gino Capelo R
Gerente General
 CI: 1703644540


 Sra. Alba Romero
Contador General
 RUC: 1705414880001

GCAPTELES REPRESENTACIONES CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	AÑO 2019	AÑO 2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL	(108.397,59)	49.872,38
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(59.931,86)	123.395,30
Clases de cobros por actividades de operación	835.921,81	1.074.959,46
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	835.921,81	1.074.959,46
Clases de pagos por actividades de operación	(898.443,05)	(956.479,50)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(886.643,01)	(952.756,17)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(11.800,04)	(3.723,33)
Impuestos a las ganancias pagadas	(5.767,37)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	8.356,75	4.915,34
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.434,11)	(38.151,67)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(659,40)	(36.726,67)
Adquisiciones de intangibles	(675,00)	(1.425,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.099,71)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(46.031,62)	(35.371,25)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(46.031,62)	(35.371,25)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(108.397,59)	49.872,38
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE	134.385,93	84.513,55
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	25.988,34	134.385,93

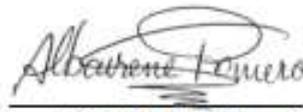
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(40.710,98)	44.394,48
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	31.131,15	48.280,26
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	32.146,17	29.062,02
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		1.771,32
Ajustes por gastos en provisiones- Inventario	(1.015,02)	17.446,92
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(74.697,45)	30.720,56
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(359,57)	(11.365,11)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4.084,19	(2.221,34)
(Incremento) disminución en inventarios	44.326,46	(24.996,06)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(84.854,75)	79.792,15
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(26.093,74)	(6.165,25)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(11.800,04)	(3.723,33)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	24.345,42	(600,50)
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(59.931,86)	123.395,30



 Ing. Gino Capelo R
 Gerente General
 CI: 1703644540



 Sra. Alba Romero
 Contador General
 RUC: 1705414860001

GCAPTELAS Y REPRESENTACIONES CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

GCAPTELAS Y REPRESENTACIONES Cía. Ltda., es una Compañía Limitada, constituida el 02 de julio de 2008, ante Notario Décimo Primero del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 16 de julio de 2008, bajo el número 2329, tomo 139, su objeto social es la comercialización de productos textiles.

La compañía al 31 de diciembre de 2019, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para los PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación se describen las principales políticas contables que viene adoptando en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, Sección 35 para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía GCAPTELAS Y REPRESENTACIONES Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses,

Valuación del activo fijo.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para maquinaria y equipo, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos; y, 3 para equipos de computación y 5 para vehículos.

La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo como no significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la prestación de servicios, comercialización de productos textiles: hilos y telas. Se registran contra entrega del servicio o bien al cliente y con la emisión de la respectiva factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

Gastos.- Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de hasta 90 días.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Negocio en Marcha.- A partir de la evaluación de la gerencia al 17 de julio de 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Así también a la fecha de los presentes estados financieros existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha, esto debido a la disminución en sus ventas lo que generaría la falta de flujos de efectivo futuro para la Compañía.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El detalle del efectivo en Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja General		25.988,34	4.070,79
Bancos	(1)	-	130.315,14
Saldo al 31 diciembre		25.988,34	134.385,93

1. El saldo de Bancos se desglosa así:

<u>Cuenta</u>	<u>2018</u>
Pichincha	66.998,42
Pichincha por conciliar	63.316,72
Saldo al 31 diciembre	130.315,14

El saldo del año 2019, corresponde a un sobregiro bancario, se informa en la Nota.12

4. INVERSIONES TEMPORARIAS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a una inversión que se mantiene con el Banco Pichincha la cual se renueva automáticamente cada 30 días. Su saldo a la fecha es de US\$ 1.0969,71. Su interés se reconoce al momento de su cancelación.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

<u>CLIENTES</u>	<u>2.019,00</u>	<u>2.018,00</u>
AMANTA QUILLAGANA GILMA	-	1.492,92
CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS,	1.115,81	1.115,81
BAEZ SEGARRA FREDDY RENE (i)	14.628,59	14.628,59
BRITO GABRIELA	1.194,55	-
GINO FERNANDO CAPELO RECALDE (ii)	45.627,74	131.205,24
CACHIGUANGO LUIS	5.844,25	2.310,00
CHAVEZ MONTALVO ANA ELIZABETH	5.304,09	-
CLIENTES VARIOS	2.415,98	-
ESCOBAR VICTORIA	84.591,02	-
ESTEVEZ DOMINGUEZ HUGO HERNAN	722,90	2.021,18
FLORES ESPINOSA NORMA CECILIA	1.956,16	8.157,52
GOVEO RAMOS CARMEN GRACIELA	6.807,12	2.483,70
GONGORA DAVILA FANNY DIOCELINA	1.633,66	-
GUEVARA DAVILA MARIA JOSE	1.290,55	1.290,55
GUACHAMIN CORO PIEDAD NELLY	27.653,36	-
IMBAQUINGO GUADALUPE	5.669,92	5.669,92
JACOME VILLEGAS MARCO VINICIO	5.071,27	-
LOPEZ CORDOVA JORGE MAURICIO	3,91	-
ORTIZ PINEDA JUAN CARLOS	12,07	7.682,46
PAUCAR CORO JOHANNA	-	2.347,14
RODEPORT CIA. LTDA.	481,38	-
RUIZ LEON JAIME	-	1.379,80
SEGARRA CASTAÑEDA ZOILA ROSA (i)	5.921,03	5.921,03
SUAREZ MARTIN	7.543,66	12.163,95
TEXTILES ANTONIO AGUAYO	-	218,26
TUAPANTA CONDULLE ANA LUCIA	0,44	190,31
TUAPANTA CONDULLE ROSA IMELDA	52.209,41	43.440,32
VALLEJO RUIZ HUGO DAVID	37.888,19	55.832,94
VARIOS CLIENTES	-	4.456,91
YUGCHA MALIZA LUIS ALCIBIADES	556,16	7.492,04
TOTAL POR COBRAR 2018	317.144,85	316.785,28

Las condiciones de cobro son entre los 90 y 120 días; estos valores no devengan intereses. La concesión de créditos a los clientes se basa en el historial crediticio que se mantiene de cada uno dentro de la Compañía.

(i).- La Compañía actualmente mantiene demandas judiciales con sus clientes Baez Segarra Freddy Rene por una factura de venta emitida el 21/11/2017 por un monto de US\$ 14.628,59 y con Segarra Castañeda Zoila Rosa por la factura de venta del 01/02/2018 por US\$ 5.921,03.

Hecho Posterior.-

Con fecha 20/01/2020 se realiza el acta de sorteo para el proceso civil: Ejecución de acta de medición, seguido por Gcaptelas y Representaciones Cía. Ltda, en contra de: Baez Segarra Freddy Rene, Segarra Castañeda Zoila Rosa. Proceso número: 17230-2020-01284.

Con fecha 03/03/2020.- se determina el mandamiento de ejecución.- con lo dispuesto en el artículo 372 del Código Orgánico General de Procesos-COGEP, y atenta la petición de la parte ejecutante, se ordena

que la parte ejecutada, los señores FREDDY RENE BAEZ SEGARRA Y ZOILA ROSA SEGARRA CASTAÑEDA, en el término de 5 días a que paguen cantidad de USD. 22.789,63 (VEINTE Y DOS MIL SETESCIENTOS OCHENTA Y NUEVE CON 63/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA), a la parte actora, COMPAÑIA GCAPELAS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., de acuerdo a lo determinado en el acta de mediación adjunta a la demandada, puesto que en la misma no se dispone que se liquiden intereses. Bajo prevención que de no hacerlo, se procederá a la ejecución forzosa, conforme a lo dispuesto en la norma citada. TERCERO.- DEPÓSITO.- El pago se realizará mediante el trámite pertinente, para el efecto, el ejecutado concurra a la Coordinación de esta Unidad, a fin de obtener la papeleta de depósito y pueda consignar dicho valor en la cuenta que esta Unidad Judicial posee en el Banco BANECUADOR, tal como lo disponen los artículos 5 y 6 del Reglamento de Depósitos y Retiros Judiciales. Por tratarse de la ejecución de un título distinto a sentencia ejecutoriada, se ordena que se notifique con el presente mandado de ejecución los señores FREDDY RENE BAEZ SEGARRA Y ZOILA ROSA SEGARRA CASTAÑEDA, en persona o mediante tres boletas, en la dirección señalada en la demanda.

El último acto judicial ejecutado fue el 13/07/2020, se envió la documentación necesaria para citaciones.

(ii).- Se mantiene un saldo con su relacionado, el cual se liquida de acuerdo a la política de la Compañía.

5.1 PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha considerado una provisión de sus créditos, debido a los resultados del año que se han presentado. El movimiento de provisión de cartera es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	(2.836,70)	(1.065,38)
Provisión del año	-	1.771,32
Saldos al 31 de diciembre	<u>(2.836,70)</u>	<u>(2.836,70)</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías		-	3.300,00
Otras cuentas por cobrar	(i)	18.034,93	1.482,25
Anticipos Importaciones	(ii)	13.730,04	10.721,62
Saldos al 31 de diciembre		<u>31.764,97</u>	<u>15.503,87</u>

(i).- Corresponde a tres anticipos entregados a QUIMICOS & SUMINISTROS INDUSTRIALES INCHEM, los cuales se espera liquidar próximo año. Se detalla:

<u>Fecha</u>	<u>Cheque</u>	<u>Proveedor</u>	<u>Monto</u>
31/12/2018		saldo años anteriores	190,00
18/09/2019	CH.24680	QUIMICOS & SUMINISTROS INDUSTRIALES INCH	157,50
18/09/2019	CH.2467	QUIMICOS & SUMINISTROS INDUSTRIALES INCH	5.607,00
28/10/2019	CH.2499	QUIMICOS & SUMINISTROS INDUSTRIALES INCH	12.080,43
		Suman	<u>18.034,93</u>

(ii).- Corresponde al 30% de anticipo importación entregado al proveedor del exterior con los pedidos efectuados y que se liquida cuando la mercadería está en puerto con la cancelación de la totalidad de la factura.

7. INVENTARIO

El detalle del Inventario, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>INVENTARIO DE MATERIA PRIMA</u>		
Inventario de TELA	69.745,08	98.005,98
Inventario de HILOS	124.961,60	194.874,63
<u>INVENTARIO DE PROD. PROCESO</u>		
Inventario en prod. Proceso	53.980,62	-
<u>IMPORTACIONES EN TRÁNSITO</u>		
Importaciones	-	133,15
Provision Merma de Inventario	(95.797,75)	(96.812,77)
Saldo al 31 diciembre	152.889,55	196.200,99

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario a Favor (IVA)	-	13.280,74
Crédito Tributario a Favor (IR)	3.894,28	6.161,24
Crédito Tributario Imp	6.617,13	12.234,16
Anticipo de impuesto a la renta	3.071,48	2.252,04
Saldo al 31 diciembre	13.582,89	33.928,18

9. ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>Adquisición</u>	<u>Baja</u>	<u>2019</u>
Costo:				
Depreciables				
Muebles y Enseres	539,00	-	-	539,00
Equipo de Oficina	484,00	-	-	484,00
Equipo de Computación	659,74	659,40	(1.143,74)	175,40
Vehículo	36.726,67	-	-	36.726,67
Maquinaria	239.936,74	-	-	239.936,74
Total Costo	278.346,15	659,40	(1.143,74)	277.861,81
Menos:				
Depreciaciones Acumuladas	(122.362,86)	(31.464,96)	1.143,74	(152.684,08)
Propiedad y Equipos Neto :	155.983,29	(30.805,56)	-	125.177,73
Sistema Informatico	6.425,00	675,00	(5.000,00)	2.100,00
(-) Amortización	(5.435,38)	(681,21)	5.000,00	(1.116,59)
	989,62	1.356,21	-	983,41
Total Activo no corriente	156.972,91	(29.449,35)	-	126.161,14

No se mantiene seguros sobre sus activos de propiedad planta y equipo

10. PROVEEDORES

Un detalle de los proveedores es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>REF</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DIVICARGO		742,50	930,60
EL PERAL		-	9.368,94
GINO CAPELO	(I)	108.731,52	173.122,59
NARANJO HOLGUIN CIA. LTDA.		-	1.210,00
ESPINOSA PAZMIÑO MARIA SOL - TEXTILES ESPINOSA		117,08	-
PLASTICIMPORT CIA. LTDA.		-	803,38
QUIMICOS Y SUMINISTROS		-	9.076,21
COMPAÑIA DE TRANSPORTE CARGA CHORLIVAN S.A.		761,30	-
VARIOS PROVEEDORES		460,69	1.156,12
TOTAL		110.813,09	195.667,84

(i).- Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de cuentas por pagar corresponde a las obligaciones generadas por la adquisición de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades comerciales de la Compañía. Las condiciones de pago son de hasta 90 días con empresas no relacionadas y relacionados; estos valores no devengan intereses.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presenta un saldo por SOBREGIRO BANCARIO con el Banco Pichincha por un monto de US\$ 24.345,42.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de los Impuestos por Pagar es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA en Ventas	418,80	15.277,68
Retenciones IVA	-	24,41
Retenciones en la Fuente	-	923,38
SRI por Pagar	3.724,31	
Impuesta a la Renta Corriente	-	14.030,30
Saldo al 31 diciembre	4.143,11	30.255,77

13. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Sociales por Pagar es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>OBLIGACIONES CON EL IESS</u>		
Aporte IESS	314,01	548,93
Fondos Reserva por Pagar	75,92	-
<u>POR BENEFICIOS DE LEY</u>		
Sueldos por Pagar	2.341,00	6.775,46
Provisión Décimo Tercer Sueldo	800,00	1.380,19
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	515,33	482,55
15% Participación Trabajadores del Ejercicio	-	6.659,17
Saldo al 31 diciembre	<u>4.046,26</u>	<u>15.846,30</u>

La Compañía no ha realizado la contratación de un Actuario para que efectúe el estudio del cálculo actuarial del año 2019 y 2018.

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONAS A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de Prestamos Socios se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corto Plazo</u>			
Ing Gino Capelo		5.982,32	17.002,35
<u>Largo Plazo</u>			
Ing Gino Capelo		145.907,27	180.918,86
Cuentas por pagar relac.	(i)	14.147,32	14.147,32
Saldo al 31 diciembre		<u>166.036,91</u>	<u>212.068,53</u>

(i).-Este saldo corresponde a préstamos generados a largo plazo con la Sra. María Eugenia Egas, el cual no genera ningún interés.

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste de 1.000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$. 1,00 valor nominal unitario. Se detalla su participación:

<u>SOCIOS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>No. De Participaciones</u> <u>US\$ 1,00 c/u</u>
Gino Fernando Capelo Recalde	850	850
Gino Antonio Capelo Egas	50	50
Stephany Cristina Capelo Egas	50	50
Mitchelle Carolina Capelo Egas	50	50
Total	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre de 2019, el saldo de Resultados Acumulados presenta un saldo de US\$ 396.488,40.

17. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019, las ventas corresponden a la Venta de Tela el cual presenta los siguientes saldos:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de TELAS	837.296,40	1.086.925,07
Saldo al 31 diciembre	<u>837.296,40</u>	<u>1.086.925,07</u>

18. COSTO DE VENTA

El saldo del Costo de Ventas, se encuentra conformado de lo siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos Directos de Producción	364.558,15	544.998,52
Costos de Servicios Varios	406.038,57	414.181,52
Costos Indirectos	54.705,26	54.038,87
Saldo al 31 diciembre	<u>825.301,98</u>	<u>1.013.218,91</u>

19. GASTOS

Los gastos al 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Operacionales	35.631,31	20.943,26
Gastos Servicios	5.870,76	9.968,14
Gastos Impuestos, Contribuciones y Otros	7.871,83	6.724,23
Gasto Depreciaciones	56,88	489,26
Gastos Suministros y Materiales	1.209,40	1.491,03
Otros Gastos	-	105,00
Gastos de Gestión	425,74	346,72
Gastos de Viaje	-	4,99
Provisiones cuentas incobrables		1.771,32
	<u>51.065,92</u>	<u>41.843,95</u>
Gastos Financieros	124,56	115,70
Gastos no Operacionales	1.892,99	602,50
Otros Gastos no operacionales		167,16
Total Gastos al 31 de diciembre	<u>53.083,47</u>	<u>42.729,31</u>

20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La situación tributaria al 31 de diciembre de 2019, se presenta de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Bruta	(40.710,98)	44.394,48
(-) 15% Participación Trabajadores		6.659,17
(+) Gastos No Deducibles	1.892,99	18.385,90
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(38.817,99)	56.121,21
Impuesto a al Renta		14.030,30
Anticipo Determinado año anterior	3.071,48	9.464,03
Impuesto causado mayor al determinado	-	4.566,27
Crédito tributario generado por anticipo	3.071,48	7.212,00
Retenciones en la Fuente del Ejercicio	3.894,28	6.143,75
Crédito Tributario años anteriores ISD	6.617,13	10.920,22
Saldo a Favor Corriente	13.582,89	(5.285,70)
Resultado Neto a disposición Socios:	(40.710,98)	23.705,01

De conformidad con disposiciones legales: Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a. La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.
- Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto.

La Compañía mantiene una tasa impuesto a la renta del 25%, de acuerdo a las nuevas disposiciones de la Administración Tributaria.

Resolución NAC-DGERCGC20-00000029.- Las sociedades, excepto instituciones sin fines de lucro e instituciones del Estado, por única vez deberán realizar la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019 desde febrero hasta el mes de abril de 2020, hasta las fechas señaladas en el calendario.

Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía realizó operaciones con partes relacionadas durante el año 2019, las mismas no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, con fecha 17/12/2019 se presenta ante la Fiscalía General del Estado una denuncia formal-oral, sobre el robo de sus instalaciones de los cuales sustraen documentos, equipos de cómputo en el cual constaba información confidencial de la empresa como son: claves de ingreso de cuentas bancarias a correos electrónicos, números de tarjetas de crédito, cédula de ciudadanía, nombramientos y demás documentos de importancia de la empresa.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- ✓ El 31 de diciembre de 2019, China notificó un conglomerado de casos de neumonía en la provincia de Wuhan;
- ✓ El 30 de enero de 2020, la OMS aseguró que el brote constituye una emergencia de salud pública internacional importante;
- ✓ El 11 de febrero de 2020, la OMS convocó a un foro de investigación e innovación sobre el COVID 19 (fecha en la que se le asignó el nombre al virus);
- ✓ El 11 de marzo de 2020, la OMS declaró la propagación del COVID 19 como pandemia; y
- ✓ Posterior a esa fecha y de manera sistemática los diversos países de nuestro continente han declarado “Estados de Emergencia Sanitaria y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en sus regiones, emitiendo una diversidad de disposiciones orientadas a evitar su propagación, tales como: medidas restrictivas excepcionales, una reducción drástica de las actividades y algunas otras de carácter económico.

El 11 de marzo de 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, 12 de marzo de 2020 Acuerdo No. 000126-2020 del Ministerio de Salud Pública, el Gobierno Nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en todo el Ecuador, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas

de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al periodo sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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