

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y
MARROQUINERIA CIA.LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades

RUC - Registro Único de Contribuyente

Compañía **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Restricción de distribución y uso

Este informe fue preparado para uso exclusivo de la Administración y los Accionistas de **LA COMPAÑÍA CRUZ Y GALARRAGA CIA. . LTDA.**, y no debe ser usado para ningún otro propósito.

Asunto significativo de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de la evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.** es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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 existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA CIA.LTDA.** Como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Junio, 02 de 2019



**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	7.770
Activos Financieros	5	460.664
Inventarios	6	84.627
Servicios y Otros Pagos Anticipados		16.322
Activos por Impuestos Corrientes		<u>3.196</u>
Total de activos corrientes		<u>572.580</u>
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos	7	37.050
Total de activos no corrientes		<u>37.050</u>
Total de activos		<u>609.630</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Silvia López Quincha
Gerente General

Carla Montaño Ortiz
Contador

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
PASIVOS	<u>Nota</u>		
Pasivos corrientes			
Cuenta y Documentos por Pagar	8	133.466	
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	4.751	
Otras Obligaciones Corrientes	10	23.956	
Otras Cuentas por Cobrar		367	
Total Pasivo Corriente		<u>162.541</u>	
Pasivo no Corriente			
Cuentas y Documentos Por Pagar Largo Plazo	11	97.954	
Obligaciones con Instituciones Financieras no Corrientes	9	110.000	
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		1.074	
Otras Provisiones		3.188	
Total Pasivo no Corriente		<u>212.216</u>	
Total pasivos		<u>374.757</u>	
PATRIMONIO			
Capital	12	800	
Aporte para futuras capitalizaciones			
Reserva Legal		400	
Resultados acumulados		221.313	
Resultados del ejercicio		12.360	
Total patrimonio		<u>234.873</u>	
Total pasivos y patrimonio		<u>609.630</u>	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Silvia López Quincha
Gerente General

Carla Montaño Ortiz
Contador

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	13	415.797
Otros Ingresos		11.080
Costo de ventas (*)		<u>(120.328)</u>
Utilidad bruta		<u>306.548</u>
Gastos operacionales	14	<u>(294.198)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		12.350
Participacion de Trabajadores 15%		
Impuesto a la renta		<u>12.350</u>
Utilidad neta del año		

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Silvia López Quincha
Gerente General

Carla Montaño Ortiz
Contador

CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA

CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 15 de Abril del 2009 en la ciudad de Quito con el nombre de CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERIA CIA. LTDA., y su actividad principal es LA VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPOS RELACIONADOS CON LA INDUSTRIA DE LA CONFECCIÓN.

Ruc 1792193591001

Domicilio principal: Quito, Jipijapa, Av 6 de diciembre N41-224 y Tomas de Berlanga

1.2 Situación económica del país -

A partir del 2018 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha Mayo del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1 de enero del 2017
NIIF 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?.	1 de enero del 2018
NIIF 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>		
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “cuentas por pagar y otras cuentas por pagar”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la

probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Propiedades y equipos -

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES, según corresponda. El monto neto de Propiedad no excede su valor de utilización económica.

El valor de la Propiedad se descarga de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedad excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha efectuado construcciones de remodelaciones de activos calificables.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Tipo de bienes</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y Enseres		10
Equipos de cómputo y software		33,33
Vehículos		20
Otras propiedades		10

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2018 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018, no existe reserva legal constituida.

2.12 Resultados acumulados

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por actividades de servicio de seguridad e investigación en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.14 Costos/Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Propiedad y equipos

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	US \$
CAJA	
Caja General	200,00
Caja Chica	89,35
BANCOS	
Banco Guayaquil (cuenta No. 32204740)	5.131,62
Banco Guayaquil (cuenta No. 004124838-6)	1.520,36
Banco Produbanco (cuenta No. 02007013260)	486,11
Banco Produbanco (cuenta No. 02007020143)	342,36
Banco Bolivariano	0,30
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>7.770,10</u>

(a) Comprende fondos que cuenta la empresa depositados en las Instituciones Financieras libres de disponibilidad que se originan por el giro del negocio.

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	US \$
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	340.608,62 a)
Clientes	228.832,55
Cheques Postfechados	7.371,48
Garantías	1.250,00
Otras Cuentas por Cobrar	<u>103.154,59</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	2.447,67
Silvia Lopez	2.231,61
Clientes depositados encontrados	<u>216,06</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	125.518,05 b)
Jaime Andres Cruz	4.148,32
Jaime Cruz Rosales	<u>121.369,73</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.589,73 c)
Maria Augusta Cruz	5.589,73
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(13.499,66) d)
(-) Provision de Cuentas Incobrables	<u>(13.499,66)</u>
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>460.664,41</u>

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por anticipo hecho a proveedores de mercadería como compromisos adquiridos por ellos en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

La empresa en sus aproximadamente 10 años de funcionamiento inicia sus operaciones trabajando bajo la modalidad de crédito directo, esto ha ocasionado que con el pasar de los años el valor vaya aumentando e inclusive se identifiquen varios clientes que ya no poseen sus negocios y que se han cambiado de dirección por lo que se ha hecho difícil la labor de cobro y como se muestra en el detalle adjunto, tenemos actualmente 13.499,66 identificados como cuentas incobrables, en mayor porcentaje clientes frecuentes que se

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

han acostumbrado a trabajar a crédito y otro porcentaje bajo entregado a clientes relacionados.

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

	US\$
Inventario de Productos Terminados	84.628,17
TOTAL	84.628,17

El inventario de nuestros productos constituye en su mayoría mercadería importada que se encuentra en nuestro almacén central, se trata de un inventario destinado para la venta el cual debe rotar rápidamente para que exista un buen volumen de ventas mensuales, el inventario se maneja en nuestro sistema contable bajo el método Promedio Ponderado que permite tomar valores promedios tanto para las mercaderías en stock como para los costos de mercaderías vendidas.

NOTA 7 – PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de las propiedades, planta y equipos, es como sigue:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
COSTO	
MUEBLES Y ENSERES	12.499,50
MAQUINARIA Y EQUIPOS	6.841,54
EQUIPO DE COMPUTACION	10.020,27
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	22.849,52
TOTAL COSTO	52.210,83
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	-15.160,91
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	37.049,92

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponden a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en General en el curso normal de las operaciones de la compañía a diciembre 31 mantiene un saldo de \$ 133,465.95 (dólares americanos).

CUENTAS POR PAGAR	US\$
Proveedores de Mercaderias	53.680,90
Proveedores de Servicios	6.077,92
Proveedores del Exterior	60.777,62
Proveedores Personas Naturales	12.929,51
TOTAL	133.465,95

CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA

CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cruz y Galárraga tiene como premisa cancelar sus obligaciones al día, contamos con crédito directo por parte de nuestros proveedores de 30-60 y hasta 90 días para proveedores locales y del exterior como lo son los proveedores de Colombia quiénes nos despachan la mercadería y después de 30-60-90 días podemos cancelarla, esto permite que contemos siempre con stock en nuestra bodega general y nuestros almacenes.

NOTA 9 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

# DE OPERACIÓN	BANCO	TASA INTERES	FECHA DE INICIO	FECHA DE FIN	MONTOS
2007013260	Produbanco		2017/05/01	2020/05/01	28.541,26
2007013260	Produbanco		2018/11/01	2023/11/01	81.459,53
TOTAL					110.000,79

Al otorgar nosotros crédito directo asumimos un riesgo, el cual si el cliente no cumple con el plazo establecido de pago podemos quedarnos sin stock y sin capital de trabajo, esto ha ocasionado que tengamos que recurrir a la banca privada para poder invertir en nuestro inventario, adecuar nuestras bodegas, comprar maquinaria para producción local y aperturar nuevos puntos de venta.

NOTA 10 – OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2018, esta cuenta lo conforman:

	US\$
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.253,95
IMPUESTOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR	2.311,37
CON EL IESS	2.081,54
POR BENEFICIOS A LA LEY EMPLEADOS	15.454,82
PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR	1.854,04
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	23.955,72

Lo conforman valores que la compañía tiene que pagar el mes inmediato siguiente al Servicios de Rentas Internas (impuestos por pagos mensuales de IVA y de Retenciones en la Fuente), al Seguro Social (Pagos de Aportes Individuales, Patronales y Fondo de Reservas)

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre lo conforman:

**CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>US\$</u>
Julio Galarraga	97.954,33
TOTAL	<u>97.954,33</u>

Lo conforman Prestamos de dinero en efectivo dados por los accionistas (como capital de trabajo) los mismos que no generan interés, su vencimiento es saldo corriente no mayor a 365 días.

NOTA 12 - PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 el Patrimonio de los accionistas está conformado por los siguientes rubros:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2018</u>
PATRIMONIO	
Capital Social Suscrito	800,00
Silvia Lopez	560,00
Julio Galarraga	<u>240,00</u>
Reserva Legal	400,00
Resultados Acumulados	221.312,89
Utilidad del Ejercicio	<u>12.360,26</u>
TOTAL	<u>234.873,15</u>

NOTA 13 – INGRESOS OPERACIONALES

los ingresos operaciones comprende a la facturación por Servicios de Vigilancia Privada y Seguridad Física relacionado con el giro normal del negocio, el saldo a diciembre 31 del 2018 es de \$ 426,876.25

	<u>US\$</u>
BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	
VENTAS BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA 12%	434.724,71
(-) DESCUENTO EN VENTAS	-17.091,40
DESCUENTO EN COMPRAS.	<u>-1.836,59</u>
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	415.796,72
OTROS INGRESOS VARIOS	<u>11.079,53</u>
TOTAL INGRESOS	426.876,25

Los ingresos de la empresa Cruz y Galárraga comprenden a la facturación por venta de bienes no producidos y producidos por la compañía relacionado con el giro normal del negocio, el saldo a diciembre 31 del 2018 es de \$ 434,717.06

Estos ingresos son producto de la venta de artículos relacionados con la industria de la confección los cuales son importados, producidos o comprados localmente, manejamos ventas al contado, a crédito o con utilización del sistema financiero.

NOTA 14 - GASTOS

A diciembre 31 del 2018 el rubro de gastos está conformado.

CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA

CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	US \$
COMISIONES	4.861,11
COMISIONES VENTAS	4.861,11
TOTAL COMISIONES	4.861,11
GASTOS DE VIAJE	
HOSPEDAJE	582,76
MOVILIZACION VTA	698,37
ALIMENTACION VTA	833,71
VIATICOS VTS	72,05
TOTAL GASTOS DE VIAJE	2.186,88
TOTAL GASTOS DE VENTAS	7.047,99
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
SUELdos, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
SUELdos ADMINISTRATIVOS	77.162,46
HORAS EXTRAS ADIMINISTRATIVOS	322,90
ALIMENTACION POR ROL	4.222,74
TOTAL SUELdos, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	81.708,10
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	
APORTE PATRONAL ADM	10.073,95
FONDOS DE RESERVA ADM	2.287,72
TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	12.361,67
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
DECIMO TERCER SUELDO ADM	6.886,80
DECIMO CUARTO SUELDO ADM	7.021,64
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13.908,44
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	
NATURALES	
HONORARIOS PROFESIONALES	3.420,00
SERVICIOS PRESTADOS JAIME CRUZ	6.728,85
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	10.148,85
NATURALES	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	
ARRIENDO LOCAL QUITO	3.808,00
ARRIENDO LOCAL ATUNTAQUI	2.700,00
TOTAL ARRENDAMIENTO OPERATIVO	6.508,00
COMBUSTIBLES	
GASOLINA, DIESEL, COMBUSTIBLE	3.678,57
TOTAL COMBUSTIBLES	3.678,57
TRANSPORTE	
TRANSPORTE Y MOVILIZACION	1.129,88
ENVIOS Y CORRESPONDENCIA	1.792,27
PEAJES Y PARQUEADEROS	94,94
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	878,29
TOTAL TRANSPORTE	3.895,39
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	
FIESTAS Y AGASAJOS	830,82
TOTAL GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	830,82
GASTOS DE VIAJE	
VIAJES LOCALES	320,82
VIAJES AL EXTERIOR	321,22
GASTOS VIATICOS ANDRES	32,32
GASTOS ASESORES VENTAS	185,47
TOTAL GASTOS DE VIAJE	859,83
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
GASTO LUZ PLANTA	297,53
GASTO TELEFONIA FIJA PLANTA	1.484,39
GASTO INTERNET PLANTA	620,55
GASTO INTERNET LOCAL CUENCA	260,35
TELEFONIA CELULAR	4.971,40
SEGURIDAD Y MONITOREO	1.223,46
GASTO INTERNET LOCAL ATUNTAQUI	282,55
TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	9.140,23

CRUZ Y GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCION Y MARROQUINERIA
CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>US \$</u>
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O	
MERCANTILES	
GASTOS NOTARIALES	939,46
TOTAL NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O	<u>939,46</u>
MERCANTILES	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS (EXT)	9.629,19
TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	<u>9.629,19</u>
DEPRECIACIONES:	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ADM	7.590,30
TOTAL DEPRECIACIONES:	<u>7.590,30</u>
OTROS GASTOS	
SUMINISTROS DE OFICINA	1.595,41
SUMINISTROS DE COMPUTACION	439,27
MATERIALES DE ASEO Y LIMPIEZA	380,80
GASTO MUEBLES Y ENSERES	1.586,60
MANTENIMIENTO DE OFICINA E INSTALCIONES	1.468,56
ALIMENTACION .	2.958,03
DISEÑADOR	272,50
SERVICIOS CONTABLES	13.292,86
GASTOS DE ADUANA	1.030,18
GASTOS POR CHEQUERA	100,00
GASTOS VARIOS	8.410,09
RETENCIONES ASUMIDAS	62,55
SERVICIOS OCASIONALES	994,48
SUSCRIPCIONES Y AFILIACION	721,00
TOTAL OTROS GASTOS	<u>33.312,31</u>
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>194.511,16</u>
GASTOS FINANCIEROS	
INTERESES	
INTERESES BANCARIOS	5.253,91
TOTAL INTERESES	<u>5.253,91</u>
COMISIONES	
COMISIONES BANCARIAS	3.017,40
TOTAL COMISIONES	<u>3.017,40</u>
OTROS GASTOS	
GASTOS NO DEDUCIBLES	
COLOMBIA (VARIOS PRODUCTOS)	75.491,99
GASTOS NO DEDUCIBLES VARIOS	8.885,19
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>84.377,18</u>
TOTAL GASTOS	<u>294.197,64</u>

Como podemos observar el mayor rubro se registra en el costo de ventas producto del costeo del inventario y los productos vendidos en determinado período de tiempo, adicional para que el negocio opere es necesario el pago de Sueldos y Salarios, arriendos operacionales de bodegas, oficinas y locales comerciales, el gasto de comisiones por venta también cumple un papel fundamental en este tipo de negocio ya que es el incentivo para nuestros vendedores, los demás costos y gastos son los normales para la operación de cualquier negocio.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se adjuntan.