

**CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA  
LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**

Estados Financieros  
Por el año terminado a 31 de diciembre del 2019 y 2018

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8 -9
Notas a los Estados Financieros	10 - 32

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAS	-	Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	-	<u>CRUZ &amp; GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.</u>

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:  
**CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA  
LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**

### **Opinión con salvedades**

He auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas. El examen de auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fue realizado por otros auditores cuya opinión fue razonable, sin salvedades.

En mi opinión, los referidos estados financieros adjuntos, excepto por el efecto de los asuntos descritos en la sección fundamento de la opinión con limitación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

### **Fundamentos de la opinión con salvedades**

La Compañía no realizó la toma física de los inventarios al cierre del ejercicio de bienes no producidos y destinados para la venta; y no pudimos satisfacernos, mediante la aplicación de procedimientos alternativos de los saldos de inventarios al 31 de diciembre de 2019 que según registros contables ascienden a USD 207.447; como consecuencia de esto, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con la toma física de inventarios, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, el estado de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

## Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

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 de gerencia 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 de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

## Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes.) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.** de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

## Responsabilidad 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 estén 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 NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones 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 efectuada 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 evaluamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del 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 las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.** para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuras pueden llevar a que **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.** no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

Quito, 29 de julio del 2020



**Carlos Patrieio Freire Aragón**  
Licencia Profesional N° 23.223  
Registro SC – RNAE 570

29 de julio de 2020, excepto  
Por el informe de cumplimiento  
Tributario que se emitirá por separado

Quito - Ecuador

CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA  
LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	4.359,67	7.770,10
Cientes Comerciales	6	125.322,81	223.954,37
Otras cuentas por cobrar	7	57.344,64	253.032,04
Activos por Impuestos corrientes	8	4.249,78	3.196,17
Inventarios	9	207.447,07	84.628,00
<b>Total activos corrientes</b>		<b>398.723,97</b>	<b>572.580,68</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	26.826,96	37.049,92
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>26.826,96</b>	<b>37.049,92</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>425.550,93</b>	<b>609.630,60</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias	15	45.950,20	4.751,00
Proveedores	11	64.985,84	133.465,95
Otras cuentas por pagar	12	1.073,77	1.441,17
Anticipo clientes		1.980,34	-
Provisiones beneficios sociales	13	2.566,78	15.454,82
Pasivos por impuestos corrientes	8	7.055,48	4.565,32
Otras obligaciones corrientes	14	4.809,97	3.935,58
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>128.422,38</b>	<b>163.613,84</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias LP	15	34.236,67	110.000,79
Otros pasivos no corrientes	16	43.838,74	97.954,33
Provisión por beneficios a empleados		2.783,87	3.188,49
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>80.859,28</b>	<b>211.143,61</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>209.281,66</b>	<b>374.757,45</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	800,00	800,00
Reservas legal		400,00	400,00
Ganancias acumuladas		213.466,45	221.312,89
Resultados de período		1.602,82	12.360,26
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>216.269,27</b>	<b>234.873,15</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>425.550,93</b>	<b>609.630,60</b>
 <b>Diego Rodas G.</b> Contador		 <b>Silvia López Q</b> Gerente General	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA  
LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ventas	19	297.533,31	415.797,00
Menos: Costo de Ventas	20	119.693,48	120.328,00
<b>Utilidad bruta</b>		<b>177.839,83</b>	<b>295.469,00</b>
Gastos de administración y ventas	20	169.451,08	294.188,74
Gastos financieros	20	5.971,23	-
<b>Total gastos operativos</b>		<b>175.422,31</b>	<b>294.188,74</b>
<b>Resultados en operación</b>		<b>2.417,52</b>	<b>1.280,26</b>
Otros ingresos		-	11.080,00
Otros gastos		-	-
<b>Utilidad antes de impuestos y participación trabajadores</b>		<b>2.417,52</b>	<b>12.360,26</b>
<b>Menos:</b>			
Participación trabajadores		362,62	1.854,04
Impuesto a la renta		452,08	4.337,00
<b>Resultados integral total</b>		<b>1.602,82</b>	<b>6.169,22</b>
 Diego Rodas G. Contador		 Silvia López Q Gerente General	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

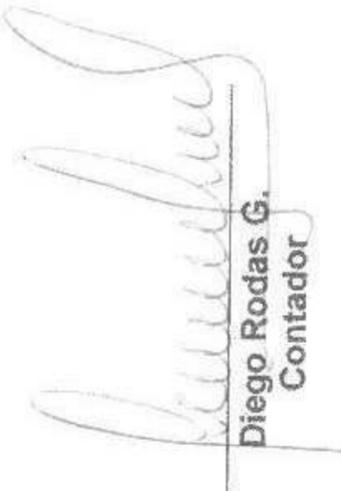
**CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA  
LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Al 31 de diciembre de 2019 – 2018**

**(Expresado en dólares  
estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>800,00</b>	<b>400,00</b>	<b>221.312,89</b>	<b>12.360,26</b>	<b>234.873,15</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	12.360,26	(12.360,26)	-
Ajustes contables	-	-	(20.206,70)	-	(20.206,70)
Resultados integral total 2019	-	-	-	1.602,82	1.602,82
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>68.000,00</b>	<b>4.384,01</b>	<b>213.466,45</b>	<b>1.602,82</b>	<b>216.269,27</b>

  
Diego Rodas G.  
Contador

  
Silvia López Q.  
Gerente General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

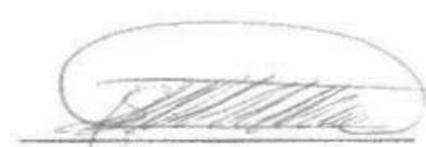
CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA  
LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	396.639,52
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(285.855,85)
Otros ingresos (egresos) recibidos	(5.306,71)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<u>105.476,96</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>	
Pagos por préstamos a terceros	(74.322,29)
Obligaciones bancarias	(34.565,10)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento</b>	<u>(108.887,39)</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(3.410,43)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>7.770,10</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	<u><b>4.359,67</b></u>

**CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA  
LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>
<b>Conciliación de la utilidad antes de 15% participación trabajadores e impuesto a la renta con el efectivo (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	
(Pérdidas), Utilidad ejercicio	2.417,52
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto de las actividades de operación:	
Ajustes por gastos depreciaciones	10.222,96
Ajustes otras obligaciones corrientes	3.815,90
Ajustes por beneficios empleados	(404,62)
Ajustes provisión beneficios sociales	2.566,78
Cambios en activos y pasivos:	
Variación clientes comerciales	98.631,56
Variación otras cuentas por cobrar	195.687,40
Variación Activos por impuestos corrientes	(1.505,69)
Variación Inventarios	(122.818,89)
Variación proveedores	(68.480,11)
Variación otras cuentas por pagar	(367,40)
Variación anticipo clientes	1.980,34
Variación beneficios sociales	(15.454,82)
Variación pasivos por impuestos corrientes	2.490,16
Variación otras obligaciones corrientes	(3.304,13)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:</b>	<u><u>105.476,96</u></u>
 Diego Rodas G. Contador	 Silvia López Q Gerente General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

## NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**, fue constituida mediante escritura pública el 17 de marzo del 2009, con domicilio principal en la ciudad de Quito, cantón Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador; aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 09.Q.IJ.001377 de 02 de abril de 2009.

Inscrita de la Propiedad y Mercantil con número 702 de 15 de abril de 2009 de la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador.

### Objeto social de la Compañía:

Según escritura pública de constitución la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**, tiene por objeto principal importar, exportar, comprar, vender, distribuir y comercializar aparatos, maquinaria, equipos, partes, piezas industriales, herramientas y demás bienes para uso artesanal o industrial en la confección de prendas de vestir, accesorios y zapatería;...

La administración de la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**, está ubicada en el ciudad de Quito en la Av. 6 de diciembre N41-224 y Tomás de Berlanga.

### Accionistas de la Compañía:

Los accionistas de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana; a la fecha de este informe según información de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, sus Accionistas principales son: el Sra. López Quincha Silvia del Carmen, que posee 704 participaciones equivalente al 88% de su capital, la Sra. Cruz López María Augusta que posee 96 acciones equivalente al 12% de su capital

### Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la aprobación de la Gerente General y Representante Legal de la Compañía, La administración prevé que la junta de socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros, excepto por la actualización del cálculo de la provisión de obligaciones por beneficios definidos, no realizados en el año 2019 por efecto de materialidad.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### b) Bases de preparación

Los estados financieros de la compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.**, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultado integral, 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 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

#### c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de seguros".	1 de enero 2021

La administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no generan impacto significativo en los Estados Financieros en el año de su aplicación inicial.

#### d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

## e) Instrumentos financieros

### i. Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

#### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

##### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes

a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

#### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

#### **ii. Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del

instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **i. Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## ii. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### f) Efectivo y equivalentes del efectivo - Sección 2.17 NIIF para PYMES

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### g) Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos cualquier gasto de venta aplicable.

Asimismo la Compañía tiene la política de cuantificar y registrar en sus libros una estimación por medio de la cual reconoce las pérdidas de valor que los inventarios en cuestión ha sufrido producto del deterioro físico, obsolescencia tecnológica o lento movimiento.

#### **h) Propiedad, maquinaria y equipo**

##### Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

##### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15A NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

##### Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos Electrónicos	3
Equipos de computación	3

##### Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **i) Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de

efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

#### **j) Préstamos**

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

#### **k) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar– Sección 11.13 NIIF para PYMES**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar 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.

#### **l) pasivos contingentes**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### **m) Provisiones – Sección 2 NIIF para PYMES**

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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 y las

incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **n) Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES**

##### Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (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.

##### Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la 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.

#### **ñ) Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES**

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 calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La Compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

##### Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipo del impuesto a la renta.

##### Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

##### Impuestos diferidos

El impuesto 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 impuesto diferido 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se

espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual, 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 de los activos 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 los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

#### **o) Reconocimientos de ingresos Sección 23 NIIF para PYMES**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Adicionalmente, las ventas de mercadería se reconocen cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos derivadas de la propiedad del producto, generalmente, los riesgos y beneficios significativos se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha recibido los bienes en conformidad.

#### **p) Costos y gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES**

Los costos por la explotación y ventas de flores por las ventas y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes (flores) que produce y comercializa la Compañía, se reconocen a medida que son incurridos y registrados por centros de costos. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **q) 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **r) Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### **s) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### **NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

#### **Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales**

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

#### **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

#### **Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo**

Los muebles, enseres y equipos de cómputo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

## **Impuestos**

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

## **Obligaciones por beneficios a empleados**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

La Administración de la compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinean con los pronunciamientos del organismo de control. (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC).

## **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros se presentan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.359,67	7.770,10
Cuentas por cobrar clientes	125.322,81	215.332,89
Otras cuentas por cobrar	57.344,64	261.653,52
<b>Total activos financieros</b>	<b>187.027,12</b>	<b>484.756,51</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Proveedores	64.985,84	133.465,95
Obligaciones bancarias	45.950,20	4.751,00
Otras cuentas por pagar	1.073,77	1.441,17
Anticipo clientes	1.980,34	-
Obligaciones bancarias LP	34.236,67	110.000,79
Otros pasivos no corrientes	43.838,74	97.954,33
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>192.065,65</b>	<b>347.613,24</b>

#### NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u></b>		
Caja chica	200,00	289,35
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0032204740	160,53	5.131,62
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0041248386	948,41	1.520,36
Produbanco cta. 02007013260	405,70	486,11
Produbanco cta. 02007020143	326,76	342,36
Banco Bolivariano	-	0,30
<b><u>Tarjetas de crédito</u></b>		
Diners	470,00	-
Visa	545,00	-
American Express	285,27	-
Visa Titanium	1.018,00	-
<b>Total:</b>	<b>4.359,67</b>	<b>7.770,10</b>

## NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Aguilar Mora Verónica	2.016,00	-
Altamirano Zurita Vicente	8.344,20	4.414,52
Barreno Araceli	3.462,88	3.462,88
Bravo Chiles Nancy	3.198,67	3.398,67
COLPIBA S.A.	2.136,70	2.349,02
CONFECCIONES GLOBALFASHION G&A CIA LTDA.	8.157,88	8.157,88
CREACIONES DAP S.A.	3.985,76	3.985,76
Eguigurem María Isabel	2.712,06	2.712,06
Galarza Bravo Fabiola	3.696,00	3.696,00
Henao Osorio Iván	7.841,78	7.841,78
INDUSTRIA DEPORTIVA BOMANSPORT CIA LTDA.	8.693,55	5.344,52
LINAJE GOMEZ CIA. LTDA.	2.851,43	2.851,43
Miranda Gallegos Carlos	2.482,34	2.482,34
Morocho Chiluisa Carmen	2.304,16	-
Pachar Plaza Julio	7.047,27	17.417,46
Rueda Jorge	6.430,18	-
SALVIMPEX CÍA. LTDA.	4.756,71	14.098,68
Valdez Paredes Heidi	4.319,80	4.319,80
GLOD CIA. LTDA.	5.266,43	5.632,28
Otros valores menores	49.118,67	145.288,95
Total:	138.822,47	237.454,03
Provisión cuentas incobrables:	(13.499,66)	(13.499,66)
<b>Total:</b>	<b>125.322,81</b>	<b>223.954,37</b>

**NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Seguros anticipados	7.603,86	16.322,00
Préstamo empleados	2.231,61	2.231,61
Otros depósitos clientes	216,06	216,06
Anticipo proveedores	8.718,15	-
Préstamos relacionados	38.574,96	131.107,78
Otras cuentas por cobrar	-	103.154,59
<b>Total:</b>	<b>57.344,64</b>	<b>253.032,04</b>

**NOTA 8 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Impuestos activos corrientes:</b>		
Crédito Tributario IVA Compras	1.619,79	-
Retenciones en la fuente cliente	2.629,99	3.196,17
<b>Total:</b>	<b>4.249,78</b>	<b>3.196,17</b>
<b>Impuestos pasivos corrientes:</b>		
Por retenciones en la fuente e IVA proveedores	6.200,25	2.253,95
Anticipo impuesto renta 2019	855,23	-
Impuesto a la renta 2018	-	2.311,37
<b>Total:</b>	<b>7.055,48</b>	<b>4.565,32</b>

## NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Movimiento de los inventarios	US\$
Saldo inicial 01 de enero de 2019	84.628,,17
Compras de mercaderías locales	191.839,22
Importaciones de mercaderías para la venta	50.673,16
Costo de ventas de mercaderías	(119.693,48)
<b>Total saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>207.447,07</b>

## NOTA 10 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad maquinaria y equipos durante el año fue el siguiente:

	Saldo al 31- dic -2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-dic 2019
Muebles y enseres	12.499,50	-	-	12.499,50
Maquinaria y equipo	6.841,54	-	-	6.841,54
Equipo de computación	10.020,27	-	-	10.020,27
Vehículos	22.849,52	-	-	22.849,52
<b>Subtotal:</b>	<b>52.210,83</b>	-	-	<b>52.210,83</b>
Depreciación Acumulada	(15.160,91)	(10.222,96)	-	(25.383,87)
<b>Total:</b>	<b>37.049,92</b>	<b>(10.222,96)</b>	-	<b>26.826,96</b>

## NOTA 11– PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	49.374,39	72.688,33
Proveedores del exterior	15.611,45	60.777,62
<b>Total:</b>	<b>64.985,84</b>	<b>133.465,95</b>

Estos saldos de proveedores al 31 de diciembre de 2019 se van liquidando en el año posterior con plazos de hasta 120 días y no generan intereses.

**NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Intereses por pagar	450,02	450,02
María Augusta López	623,75	623,75
Otros		367,40
<b>Total:</b>	<b>1.073,77</b>	<b>4.441,17</b>

**NOTA 13 – PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercero	399,78	
Décimo cuarto	2.167,00	
Provisión beneficios sociales	-	15.454,82
<b>Total:</b>	<b>2.566,78</b>	<b>15.454,82</b>

**NOTA 14 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	2.546,73	-
IESS	1.631,19	2.081,54
15% Part. Trabajadores	269,42	1.854,04
15% Part. Trabajadores 2019	362,63	-
<b>Total:</b>	<b>4.809,97</b>	<b>3.935,58</b>

## NOTA 15 – OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<b>Obligaciones bancarias corrientes:</b>		
Banco de Guayaquil OP 241632 (i)	33.406,20	-
Banco de Guayaquil (ii)	4.241,57	-
Tarjeta crédito American Express	2.881,52	-
Tarjeta crédito Visa Titanium	596,96	-
Tarjeta crédito Mastercard	4.823,95	-
Otras obligaciones bancarias		4.751,18
<b>Total obligaciones bancarias corrientes</b>	<b>45.950,20</b>	<b>4.751,18</b>
<b>Obligaciones bancarias largo plazo:</b>		
Banco de Guayaquil OP 241632 (i)	18.185,69	110.000,79
Banco de Guayaquil (ii)	16.050,98	-
<b>Total obligaciones bancarias largo plazo:</b>	<b>34.236,67</b>	<b>110.000,79</b>
<b>Total:</b>	<b>80.186,87</b>	<b>114.751,97</b>

- (i) La Compañía el 26 de junio de 2018, realizó un préstamo con el Banco de Guayaquil por US\$ 95.000 a una tasa nominal de 11,23% según operación No. 241632; La Compañía viene realizando los pagos normalmente y terminará de pagar según tabla de amortización en junio de 2021.
- (ii) La Compañía el 27 de noviembre de 2018, realizó un préstamo con el Banco de Guayaquil por US\$ 23.989,00 a una tasa nominal de 11,23% según operación; La Compañía viene realizando los pagos normalmente y terminará de pagar según tabla de amortización en diciembre de 2023.

Los préstamos realizados con el banco de Guayaquil están garantizados por una propiedad de la accionista mayoritaria

## NOTA 16 – OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Julio Galarraga	43.838,74	97.954,33
<b>Total:</b>	<b>43.838,74</b>	<b>97.954,33</b>

Valores que corresponden a préstamos otorgados por terceros para el giro del negocio

**NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	2.417,52	12.360,26
Participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio	362,62	1.854,04
<b>Resultados antes de impuesto a la renta</b>	<b>2.054,90</b>	<b>10.506,22</b>
Gastos no deducibles en el país	-	-
<b>Base tributaria</b>	<b>2054,90</b>	<b>10.506,227</b>
Impuesto a la renta causado	452,08	2311,37
Anticipo determinado (i)	855,23	4.337,00
Impuesto a la renta del año	<b>452,08</b>	<b>4337,00</b>

- (i) No se ha pagado el anticipo determinado para el año 2019, al ser este valor mayor al impuesto causado y al no aplicarse para el año 2019 el impuesto a la renta mínimo, el impuesto causado corresponden al impuesto a la renta del año 2019 si se hubiera pagado el anticipo determinado este correspondería a un crédito tributario.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	452,08	4.337,00
Anticipo impuesto a la renta pendiente de pago	-	3.641,19
Menos:		
Retenciones en la fuente del año corriente que le han sido efectuadas	2.226,84	3.196,17
Retenciones en la fuente del año anteriores	-	-
Saldo a favor del contribuyente	1.774,76	-
Impuesto a la renta por pagar	-	445,02

### Impuesto a la renta mínimo

Cuando en el ejercicio económico 2019 se tiene pérdidas tributarias, es decir no se ha causado impuesto a la renta, el anticipo pagado se considera como crédito tributario a favor del contribuyente. El impuesto a la renta mínimo fue eliminado a partir del cierre del ejercicio 2019.

### Situación tributaria

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que haya cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

### Tasa de impuesto a la renta

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 - 2018 es del 22%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

### Anticipo de impuesto a la renta

A partir de la publicación de la Ley orgánica de Simplificación u Progresividad Tributaria en el Suplemento de RO 111 del 31 de diciembre de 2019 el anticipo del impuesto a la renta pasa hacer optativo y corresponde al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

## **NOTA 18 – PATRIMONIO**

### **Capital social**

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social está integrado por US\$ 800,00 dividido en 800 participaciones de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América ( USD 1 ) cada una.

### **Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones

## **NOTA 19 – INGRESOS**

Los ingresos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 que se incluyen en el estado de resultados integrales fueron de US\$ 297.533; que corresponden a ingresos ordinarios por ventas y comercialización de bienes propios del giro del negocio:

## NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

<u>Cuentas</u>	<u>2019</u>
Costo de ventas de productos	119.693,48
<b>Gastos de operación</b>	
<b><u>Gastos de administración y ventas</u></b>	
Sueldos y Beneficios	112.848,71
Fletes y transportes	1.351,31
Mantenimiento de vehículos	2.736,75
Combustibles y Lubricantes	2.382,62
Servicios prestados	11.800,00
Útiles de oficina	1.470,76
Arriendos	13.040,00
Servicios públicos	5.188,45
Impuestos y contribuciones	988,50
Depreciaciones y amortizaciones	11.758,28
Material de empaque	487,47
Mantenimiento locales y equipos	3.868,23
Gastos de viaje y movilización	1.529,99
<b>Total:</b>	<b><u>169.451,08</u></b>
<b><u>Gastos financieros</u></b>	
Gastos financieros	5.971,23
<b>Total:</b>	<b><u>5.971,23</u></b>
<b>Total costos y gastos:</b>	<b><u>295.115,79</u></b>

## NOTA 21 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

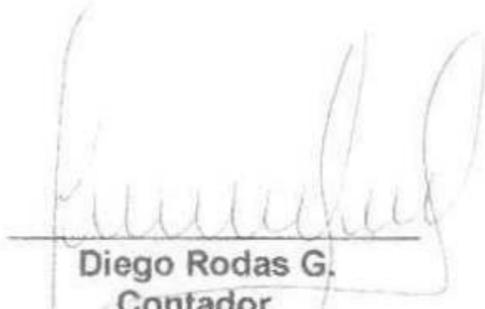
Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni para Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## **NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES**

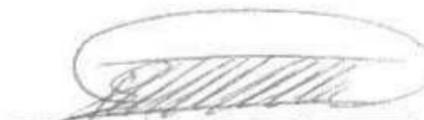
A finales del año 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.

## **NOTA 23 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía **CRUZ & GALARRAGA, SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONFECCIÓN Y MARROQUINERÍA CÍA LTDA.** y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



**Diego Rodas G.**  
Contador



**Silvia López Q**  
Gerente General