

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)	
Activos financieros:		
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
Total activos financieros	187.027,12	484.756,51
Pasivos financieros:		
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
Total pasivos financieros	192.065,65	347.613,24

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
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
<u>Tarjetas de crédito</u>		
Diners	470,00	-
Visa	545,00	-
American Express	285,27	-
Visa Titanium	1.018,00	-
Total:	4.359,67	7.770,10

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)
Total:	125.322,81	223.954,37

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar:		
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
Total:	57.344,64	253.032,04

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)	
Impuestos activos corrientes:		
Crédito Tributario IVA Compras	1.619,79	-
Retenciones en la fuente cliente	2.629,99	3.196,17
Total:	4.249,78	3.196,17
Impuestos pasivos corrientes:		
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
Total:	7.055,48	4.565,32

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)
Total saldo al 31 de diciembre de 2019	207.447,07

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
Subtotal:	52.210,83	-	-	52.210,83
Depreciación Acumulada	(15.160,91)	(10.222,96)	-	(25.383,87)
Total:	37.049,92	(10.222,96)	-	26.826,96

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
Total:	64.985,84	133.465,95

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
Total:	1.073,77	4.441,17

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
Total:	2.566,78	15.454,82

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	-
Total:	4.809,97	3.935,58

NOTA 15 – OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Obligaciones bancarias corrientes:		
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
Total obligaciones bancarias corrientes	45.950,20	4.751,18
Obligaciones bancarias largo plazo:		
Banco de Guayaquil OP 241632 (i)	18.185,69	110.000,79
Banco de Guayaquil (ii)	16.050,98	-
Total obligaciones bancarias largo plazo:	34.236,67	110.000,79
Total:	80.186,87	114.751,97

- (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
Total:	43.838,74	97.954,33

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:

	2019	2018
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
Resultados antes de impuesto a la renta	2.054,90	10.506,22
Gastos no deducibles en el país	-	-
Base tributaria	2054,90	10.506,227
Impuesto a la renta causado	452,08	2311,37
Anticipo determinado (i)	855,23	4.337,00
Impuesto a la renta del año	452,08	4337,00

- (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:

	2019	2018
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
Gastos de operación	
<u>Gastos de administración y ventas</u>	
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
Total:	169.451,08
<u>Gastos financieros</u>	
Gastos financieros	5.971,23
Total:	5.971,23
Total costos y gastos:	295.115,79

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, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Diego Rodas G.
Contador



Silvia López Q
Gerente General