

1. Constitución y objeto social de la Compañía

CONFECCIONES RIGORTEX CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada, con domicilio legal en la ciudad de Ibarra RUC 1091743570001 constituida por el 3 de octubre de 2013 ante el Notario Cuarto del cantón de Ibarra e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ibarra el 22 de octubre de 2013.

Posteriormente, mediante escritura pública, otorgada ante la Notaría Sexta del cantón Ibarra, de fecha 30 de julio de 2015, se realiza la Cesión de transferencia de participaciones de la Compañía Rigortex Cía. Ltda. otorgada por el Sr. Pablo Ernesto Ortiz Cevallos y Otros a favor del Sr. Franklin Oswaldo Gómezjurado Mejía y Otros, por una cuantía de USD 1.000 dólares estadounidenses.

La duración de la Compañía es de 50 años.

Su domicilio tributario se ubica en la Av. El Retorno S/N y Sector Santa Lucía del Retorno, frente a la Academia San Diego, Ibarra - Ecuador.

Su objeto social es dedicarse a la fabricación, elaboración, diseño, confección y comercialización de prendas de vestir, tales como: camisas, camisetas, calentadores gorras, pantalones, medias, ropa interior y en general todo tipo de prendas de vestir casuales y deportivas, en diferentes calidades y materiales. Toda case de serigrafía e impresión y la comercialización de accesorios y complementos de imagen personal. Además se dedicará a producir y comercializar toda clase de telas importado y exportando materias primas y productos elaborados.

El capital social de la Compañía a la fecha es de USD 1.000,00 dólares estadounidenses, equivalentes a 1.000 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

Nombre de los socios	Acciones	%
Frethman Mauricio Gómezjurado Subía	998	99,80
Franklin Oswaldo Gómezjurado Mejía	1	0,10
Francia Jaqueline Noboa Rodas	1	0,10
	1.000	

2. Políticas contables más relevantes

(i) Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución No.06.Q.ICI.004 el 21 de agosto de 2006, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 de 16 de agosto de 2019, se resuelve, expedir el instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(ii) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Consecuentemente, los estados financieros de la Compañía no se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en su totalidad (normas contables de aplicación obligatoria en Ecuador a partir del año 2009).

(iii) Moneda funcional

Los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses (USD), moneda oficial y de libre circulación en el Ecuador.

(iv) Responsabilidad de la información

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice 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. La opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

Activos

Los activos son clasificados como corrientes cuando es consumido durante el ciclo normal de la operación, mantiene el activo principalmente con fines de negociación, o el activo es efectivo y equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Disponible

Se consideran como disponibles todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata. La Compañía considera como efectivo a los saldos de bancos.

Cuentas por cobrar

Son activos financieros principalmente de cuentas por cobrar comerciales, las cuales son registradas a su valor razonable menos cualquier deterioro de valor, se clasifican como activos corrientes.

La política de crédito de las cuentas por cobrar comerciales siendo éstas al contado, al por mayor en 30 días plazo y en cadenas comerciales en 90 días plazo.

Provisión

En el presente período se ha constituido una provisión que servirá para cubrir riesgos en la recuperación de las cuentas por cobrar. El cargo por este concepto ha afectado directamente a resultados del período.

Impuestos

Corresponden principalmente a: crédito tributario en iva e impuesto a la renta saldo a favor, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal. Corresponden a valores

compensables con el saldo a pagar de renta y que esperan utilizar en un período superior a un año. Se medirán por el valor que se espera recuperar de los entes fiscales de saldos a favor.

Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo en base al método promedio ponderado y al costo estándar.

Propiedades, planta y equipo

El costo comprende el precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo impuestos y cualquier costo necesario para poner al activo en condiciones de operación.

Los activos se presentan al costo de adquisición al cierre del ejercicio menos su depreciación acumulada, y en caso de requerirlo se registra como pérdida del período por deterioro.

Depreciación

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método lineal de acuerdo con la vida útil estimada para los distintos grupos de bienes. Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan, se ajustan y se incluyen en los resultados integrales, de ser necesario a la fecha de del estado de situación financiera.

Los terrenos se valúan a su costo y no se deprecian.

A continuación se detallan las partidas principales de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activo	Años
Terrenos	Avalúo
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	33
Vehículos	20
Edificio	5

Pasivos

Los pasivos corrientes se clasifican cuando se espera liquidar el pasivo en el ciclo normal de la operación, dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa. La clasificación se determina al momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son instrumentos financieros que generan la obligación de efectuar un pago con efectivo u otro medio, por contraprestación de un servicio recibido o un bien adquirido.

La Compañía registra en el estado de situación financiera las cuentas por pagar a proveedores, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones con terceros

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo, cualquier diferencia entre el valor recibido y el pago se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Compañía clasifica bajo este concepto principalmente deudas con terceros.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es factible que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se analizan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende al impuesto a la renta corriente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre las leyes tributarias vigentes a la fecha de presentación del estado de situación financiera.

El impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la utilidad grabable determinada según las leyes tributarias.

Beneficios a empleados

Se registra el 15 % Participación trabajadores en función a la utilidad antes de impuesto a la renta, se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer, cuarto sueldo, beneficios sociales IESS

Se provisionan y pagan de acuerdo con las leyes vigentes en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado por el cliente. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente con el cliente.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas corresponde a materias primas, suministros y materiales adquiridos más los costos directos incurridos en la producción. Los costos directos de fabricación se reconocen conforme se devengan y se registran en el período que se conocen tales como: costos de mano de obra directa, sueldos, luz, mantenimiento.

Gastos de administración y ventas

Corresponden a desembolsos efectuados por gastos de administración y ventas que se cargan directamente a los resultados integrales y se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, mantenimiento de instalaciones, sistemas, gastos notariales, depreciaciones, beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios, entre otros.

3. Instrumentos financieros

Riesgos operacionales

Las operaciones normales de la Compañía la exponen a un incumplimiento cuando sus clientes no pueden cumplir con sus compromisos financieros u otros compromisos.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado involucran tipos de riesgo en: tasas de interés, riesgos de precios de producción o otros riesgos de precios.

La Compañía controla y hace seguimiento a los riesgos financieros a los que está expuesta, procurando obtener coberturas de flujo de caja para los activos y pasivos, buscando minimizar los impactos en los resultados operacionales.

Riesgo de crédito

El riesgo del crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones resultando una pérdida financiera para la Compañía. La Administración ha adoptado como política involucrarse con partes solventes y previo a un análisis financiero de sus clientes, por lo cual el riesgo se mitiga por la misma operación. Se vende principalmente a dos clientes potenciales de acuerdo a las políticas de crédito convenidas.

Riesgo en las tasas de interés

El riesgo de tasas de interés proviene principalmente de las fuentes de financiamiento, es decir se encuentra expuesta a riesgos en las tasas de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas y variables. El riesgo es mantenido por la Compañía manteniendo una combinación adecuada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de liquidez

La posibilidad de que la Compañía pueda caer en incumplimiento de sus obligaciones con terceros tanto por situaciones comunes o extraordinarias debido a un apalancamiento excesivo o a una inadecuada proyección o administración del flujo de caja.

Riesgo de capital

La Compañía procura asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que optimice los saldos de endeudamiento. El capital total corresponde al patrimonio como se demuestra en el estado de situación financiera.

Los principales indicadores financieros se refiere a:

RIESGO DE CAPITAL	2019	2018
Activo corriente - Pasivo corriente	108.345	94.982
Activo corriente / Pasivo Corriente	2 veces	2
Pasivos totales / Patrimonio	2 veces	1,4
Deuda financiera / Activos totales	32%	29%

Análisis de sensibilidad

Respecto al riesgo en condiciones de financiamiento, cabe destacar que la deuda financiera es mayoritariamente asociada a costos y gastos operativos.

	2019	2018
Préstamos	171.000	136.000
Efectivo y equivalentes de efectivo	19.654	1.079
Deuda	151.346	134.921
Patrimonio	215.355	192.554
Apalancamiento financiero	0,70	0,70

4. Efectivo y Equivalente al efectivo se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Caja	1.074	461
Bancos	18.580	618
TOTAL	19.654	1.079

5. Cuentas por cobrar, se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Cientes nacionales	221.873	192.673
Provisión cuentas incobrables	(8.929)	(1.911)
Cientes neto	212.944	190.762

Cuentas por cobrar empleados	1.057	-
Anticipo proveedores	300	-
	<u>214.302</u>	<u>190.762</u>

5.1. Al 31 de diciembre de 2019 el total de la cartera, se componen de 16 clientes de los cuales el 98% corresponden a 2 clientes potenciales, los créditos otorgados son previamente investigados por la Administración a fin de minimizar los riesgos de incobrabilidad.

Provisión cuentas incobrables

Saldo inicial	(1.911)
Provisión del período	(7.019)
	<u>(8.929)</u>

6. Inventarios, se refieren a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Inventario final materia prima	13.829	29.816
Inventario final producto proceso	-	6.840
Inventario final producto terminado	8.250	7.666
TOTAL	<u>22.079</u>	<u>44.322</u>

Los inventarios se refieren al stock final de materia prima por un valor de USD 13.829 y al stock final de productos terminados por un valor de USD 8.250 que la Compañía mantuvo a la fecha del balance.

7. Propiedad, Planta y Equipo, al 31 de diciembre de 2019 se refieren a:

DETALLE	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO 31/12/18	ADICIONES	AJUSTES	SALDO 31/12/19	% DEPRECIACIÓN
					y/o BAJAS		
Terreno	78.000	-	78.000	-	-	78.000	
Maquinaria	39.600	-	39.600	6.453	-	46.053	
Muebles y Enseres	6.327	-	6.327	-	-	6.327	
Equipo de oficina	2.176	-	2.176	505	-	2.681	
Equipo de computación	15.443	-	15.443	1.357	(13.777)	3.023	
Vehículos	-	-	-	68.347	-	68.347	
Edificio	161.613	-	161.613	-	-	161.613	
	<u>303.159</u>	-	<u>303.159</u>	<u>76.662</u>	<u>(13.777)</u>	<u>366.045</u>	

CONFECCIONES RIGORTEX C.L.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 En dólares estadounidenses

Depreciación Acumulada	SALDO	GASTO	SALDO	GASTO	AJUSTES	SALDO	
	INICIAL	DEPRECIACIÓN	31/12/18	DEPRECIACIÓN	y/o BAJAS	31/12/19	
Maquinaria	(19.145)	-	(19.145)	(4.330)	-	(23.474)	10
Muebles y Enseres	(4.045)	-	(4.045)	(633)	-	(4.678)	10
Equipo de oficina	(1.081)	-	(1.081)	(268)	-	(1.349)	10
Equipo de computación	(14.611)	-	(14.611)	(408)	13.777	(1.242)	33,33
Vehículos	-	-	-	(7.506)	-	(7.506)	20
Edificio	(41.706)	-	(41.706)	(8.081)	-	(49.786)	5
	(80.587)	-	(80.587)	(21.225)	13.777	(88.035)	
TOTAL	USD 222.572	-	222.572	55.438	-	278.010	

Durante este período las adquisiciones más importantes de activos fijos, fueron la compra de una Blazer 4x4 Chévrolet y un vehículo Tracker y además se dio de baja equipos de computación por terminación de su vida útil.

8. Proveedores, se refieren a:

	2019	2018	
	USD	USD	
Proveedores nacionales	106.673	113.314	8.1
Otras cuentas por pagar	19.735	-	
Anticipos	2.628	-	
TOTAL	129.036	113.314	

8.1 Los proveedores nacionales corresponden a deudas por compras de suministros y materiales cuyas cancelaciones se realizan de acuerdo al convenio de pago celebrado con los clientes a través de cheques postfechados, de los cuales el 95% corresponden a 3 proveedores y a varios proveedores de servicios cuyas cancelaciones se realizan paulatinamente.

9. Obligaciones con Empleados, se refieren a los pagos de beneficios a los trabajadores, las obligaciones con el IESS y los impuestos tributarios al SRI, al 31 de diciembre se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Obligaciones con empleados	13.344	14.625
Obligaciones IESS por pagar	2.432	2.522
Obligaciones tributarias	10.162	7.091
TOTAL	25.938	24.239

10. Obligaciones largo plazo, al 31 de diciembre de 2019 estaban constituidos de la siguiente manera:

CORTO PLAZO	2019	2018	
	USD	USD	
	-	11.000	
TOTAL	-	11.000	

LARGO PLAZO	2019	2018	
	USD	USD	
ORCEVAL	60.000	65.000	10.1
Nadya Gomezjurado	60.000	60.000	10.2
Frethman Gomezjurado	51.000	-	10.3
TOTAL	171.000	125.000	

10.1 Corresponde a un préstamo otorgado por Orceval, con una tasa de interés de acuerdo al Banco Central.

10.2 Corresponde a un préstamo de terceras personas con un interés anual del 10,20%.

10.3 Corresponde a un préstamo de un Socio de la Compañía.

11. Patrimonio de los socios

Capital social

La Compañía se constituyó con un capital suscrito de USD 1.000,00 dólares, mediante escritura pública otorgada el 3 de octubre de 2013 ante el Notario Cuarto del cantón de Ibarra e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ibarra el 22 de octubre de 2013.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía, celebrada el 29 de junio de 2015, se procede a autorizar la transferencia de participaciones: el Sr. Miguel Rivadeneira Suárez cede en 329 participaciones a favor del Sr. Frethman Mauricio Gómezjurado Subía y 1 acción a favor de la Sr. Franklin Oswaldo Gómezjurado Mejía, el Sr. Pablo Ernesto Ortiz Cevallos cede 329 participaciones a favor del Sr. Frethman Mauricio Gómezjurado Subía y 1 acción a favor de la Sra. Francia Jaqueline Noboa Rodas. Posteriormente se eleva a escritura pública, otorgada ante la Notaría Sexta del cantón Ibarra, de fecha 30 de julio de 2015, la Cesión de transferencia de participaciones de la Compañía Rigortex Cía. Ltda. otorgada por el Sr. Pablo Ernesto Ortiz Cevallos y Otros a favor del Sr. Franklin Oswaldo Gómezjurado Mejía y Otros, por una cuantía de USD 1.000 dólares estadounidenses.

El capital íntegramente suscrito y pagado es de 1.000 acciones de USD 1 valor nominal unitario.

Aportes Futura Capitalización

Se registran valores aportados por los accionistas para futuras capitalizaciones de ejercicios anteriores, al 31 de diciembre es de USD 225.780.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta

reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 27 de diciembre de 2019, se aprobó la asignación a la reserva legal un valor de USD 1.552.

12. Impuestos

	2019		
	POR COBRAR	POR PAGAR	NETO
Impuesto valor agregado		(7.724)	(7.724)
Impuesto a la renta	5.071	-	5.071
Retenciones del iva	-	(1.244)	(1.244)
Retenciones de IR	2.213	(1.194)	1.019
TOTAL	7.284	(10.162)	(2.878)

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades a repartición para los trabajadores. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

DETALLE	2019
Resultado antes de participación trabajadores	37.123
(-) 15% Participación trabajadores	5.569
Resultado antes de impuesto a la renta	31.555
(+) Gastos no deducibles	1.539
(+) Provisión gastos no deducibles	6.697
Utilidad gravable para impuesto a la renta	39.790
(=) 22% Impuesto a la renta causado	8.754
Retenciones fuente que le realizaron en el periodo	6.998
Crédito tributario de años anteriores	6.827
Saldo a favor impuesto a la renta	(5.071)
Resultado antes de participación trabajadores	37.123
(-) 15% Participación trabajadores	5.569
Utilidad después de participación trabajadores	31.555
(-) 22% Impuesto a la renta	8.754
Utilidad después participación trabajadores e impuesto a la renta	22.801
Reserva legal (asignación)	1.552
Resultado del ejercicio	21.249

13. Los Ingresos, se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Ventas	682.670	539.219
TOTAL	682.670	539.219

14. Los Costos de ventas, es como sigue:

	2019
	USD
Compras	260.781
Inventario inicial materia prima	29.816
Inventario inicial productos en proceso	6.840
Inventario inicial producto terminado	7.666
Suministros y materiales	29.549
Costos en beneficios sociales	67.314
Mano de obra	113.134
Depreciación	9.986
Mantenimiento equipos	2.349
Luz	2.708
Agua	131
Inventario final materia prima	(13.829)
Inventario final producto terminado	(8.250)
TOTAL	508.194

15. Los Gastos de administración, es como sigue:

	2019
	USD
Honorarios profesionales	30.824
Mantenimiento de equipos	1.851
Reparación y mantenimiento vehículos	868
Gasto matrícula	2.222
Útiles de oficina	1.092
Impuesto municipales	1.653
Cámara de comercio	60
Contribución superintendencia de compañías	354
Seguros	1.903
Movilización	4.142
Gastos de viaje	1.568
Teléfono	3.401
Comisión en ventas	10.594
Gasto transporte	2.085
Varios	600
Gastos no deducibles	1.539
TOTAL	64.756

16. Los Gastos en Beneficios Empleados, es como sigue:

	<u>2019</u>
	<u>USD</u>
Sueldos y salarios	29.760
Horas extras	486
Aporte patronal	3.672
Fondos de reserva	2.520
Décimo tercer sueldo	1.520
Décimo cuarto sueldo	788
Alimentación	1.236
Agasajo empleados	803
TOTAL	<u>40.785</u>

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Junta General de Socios de la Compañía el 13 de marzo de 2020.

Ing. Frethman Gómezjurado
GERENTE GENERAL

Tanny Pozo
CONTADORA GENERAL