

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2019, 2018

DE
GARATE & HIJOS CIA. LTDA.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
GARATE & HIJOS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la compañía GARATE & HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa GARATE & HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad 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 adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de GARATE & HIJOS CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito si realizó la auditoría del año 2018, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, febrero 17, 2020



CPA Juan Carlos Arias

N° SC-RNAE-794

Cuenca, Ecuador

GARATE & HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	4	46.385	76.490
Inventarios	5	2.764.841	1.685.441
Total Activos Corrientes		2.811.226	1.761.931
Total Activos No Corrientes		-	-
Total Activos		2.811.226	1.761.931
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Acreedores Comerciales	6	423.445	492.291
Otras Cuentas por Pagar Corrientes	7	2.286.352	785.984
Anticipo de Clientes	8	-	435.990
Impuesto a la Renta	9	10.082	1.786
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	10	8.087	1.433
Otros Pasivos Corrientes	11	4.834	1.765
Total pasivos Corrientes		2.732.800	1.719.249
Total pasivos		2.732.800	1.719.249
Patrimonio			
Capital Social	12	1.000	1.000
Reservas	13	583,18	583
Resultados Acumulados	14	41.099	34.862
Resultado del Ejercicio	15	35.744	6.237
Total patrimonio		78.426	42.682
Total pasivo y patrimonio		2.811.226	1.761.931

GERENTE GENERAL

CONTADOR

GARATE & HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	713.058	596.822
Costos de Ventas	17	(502.014)	(395.531)
Ganancia Bruta		211.044	201.291
Otros Ingresos		-	-
Gastos:			
Gastos de Administracion	18	(25.499)	(20.886)
Gastos Generales	19	(131.632)	(170.854)
		(157.132)	(191.740)
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		53.913	9.552
15% Participación trabajadores	9	(8.087)	(1.433)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	9	(10.082)	(1.786)
Utilidad del ejercicio		35.744	6.333
Reserva Legal	20	-	95,52
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		35.744	6.237

GERENTE GENERAL

CONTADOR

GARATE & HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.000	583	41.099	35.744	78.426
Transferecia ganancia neta del período	-	-	6237	(6.237)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	35.744	35.744
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000	583	34.862	6.237	114.170

GERENTE GENERAL

CONTADOR

GARATE & HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	592.791
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.677.192)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(10.082)
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1.094.483)
	<hr/>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
	<hr/>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Financiación por préstamos a largo plazo	1.064.378
Financiación por actividades de capital	0,01
	<hr/>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	1.064.378
	<hr/>
Incremento en el efectivo	(30.105)
Efectivo al inicio del año	76.490
	<hr/>
Efectivo al final del año	46.385
	<hr/>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

GARATE & HIJOS CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2019
Utilidad del ejercicio	35.744
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	-
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	10.082
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8.087
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	11.365
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	(1.079.400)
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(68.846)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(8.087)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3.428)
	(1.094.483)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1.094.483)

GERENTE GENERAL

CONTADOR

GARATE & HIJOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Identificación de la Compañía

La Compañía GARATE & HIJOS CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 06 de enero de 2014, e inscrita en el registro mercantil con el No. 135 el 20 de febrero de 2014, la misma que se dedica a la planificación, desarrollo, promoción, corretaje y construcción de proyectos inmobiliarios, para vivienda, comercio e industria, así como de todo tipo de obras arquitectónicas y de ingeniería civil, como de carreteras, puentes, urbanizaciones, edificios, instalaciones industriales, agrícolas o pecuarias.

La comercialización compra, venta, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles; la importación y exportación, comercialización y distribución de productos para la construcción, accesorios para el hogar y la oficina.

La fabricación y comercialización de componentes utilizados en la fabricación de viviendas, como escaleras, gabinetes, estructuras metálicas, puertas y ventanas, modulares para baño, closets. Con el fin de cumplir con su objeto social, la compañía podrá comprar, vender, adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la Ley y relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías; abrir oficinas comerciales y sucursales en cualquier lugar del territorio ecuatoriano.

El 20 de Febrero de 2014 se estableció un capital que asciende a US\$ 1.000,00 dividido en mil participaciones de un dólar cada una.

1.2 Domicilio Principal

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, en las calles Gil Ramirez Dávalos y Francisco Pizarro s/n.

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros presenta información comparativa respecto del período anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No. SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha preparado sus estados financieros sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4 Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gasto informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Vida útil y valores residuales de los muebles, vehículos y equipos.

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a la obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere al software y equipo informático.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados.

La estimación de la Administración del OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios.

Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto del OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

2.5 Activos y pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimientos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

a. Activos Financieros

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado de activo.

El efectivo y los equivalentes en efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, ya que son operaciones efectuadas de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios por lo que no se incluyen operaciones de financiamiento.

b. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados integrales por función.

2.6 Instalaciones, Muebles, vehículos y equipos

Son reconocidos como inmuebles, muebles, vehículos y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período.

Muebles, vehículos y equipos

Los muebles, vehículos y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión

a. Medición en el reconocimiento inicial

Los muebles, vehículos y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de los muebles, vehículos y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la

ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

b. Medición posterior

Los elementos de los muebles, vehículos y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los muebles, vehículos y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados integrales por función de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de muebles, vehículos y equipos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados integrales por función.

2.7 Depreciación de los muebles, vehículos y equipos.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado integral por función de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de los muebles, vehículos y equipos:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	10

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al momento final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8 Impuesto a las ganancias

La Compañía registrará el impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto a las ganancias corriente.

El impuesto a las ganancias corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

La Compañía no presenta ajustes por impuestos diferidos.

2.9 Acreedores comerciales y cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

a. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

b. Vacaciones del personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derechos a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar a quince.

Beneficios post – empleo y por terminación

a. Beneficios post – empleo – desahucio.

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

En la entidad no se reconoce la provisión por jubilación patronal y desahucio por decisión de la junta directiva.

b. Beneficios de terminación

c. Son los beneficios a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación

que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía no reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto por decisión de la junta directiva.

2.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por ventas de calzado y peletería

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa, indistintamente de la fecha de su facturación.

2.12 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados integrales por función de acuerdo al criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

2.13 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía,

mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

2.15 Estado de resultados integrales por función

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

3 POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo

La Gerencia General y la máxima autoridad de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua.

3.2 Riesgos financiero

Riesgo de liquidez: GARATE & HIJOS CIA. LTDA., se ha visto expuesta a un riesgo de liquidez, por lo que ha incurrido al financiamiento. Por lo cual la misma, considera este riesgo como medio.

Riesgo cambiario: GARATE & HIJOS CIA. LTDA., no asume el riesgo por tipo de cambio, ya que las operaciones que realizan son pactadas en dólares estadounidenses.

Riesgo operacional: GARATE & HIJOS CIA. LTDA., asume este riesgo en el caso que se presentaran contingencias propias de las negociaciones, en la parte que a ellos les competa, como puede ser el caso de cambios en las políticas gubernamentales que rigen la economía del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja	500	500
Banco	45.885	75.990
	<u>46.385</u>	<u>76.490</u>

5. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Obras en proceso	2.764.841	1.685.441
	<u>2.764.841</u>	<u>1.685.441</u>

6. ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores	118.445	107.291
Cuentas por pagar terreno calle	105.000	105.000
Cuentas por pagar terreno 12 de octubre	200.000	200.000
Prestamo Martha Moncayo	-	80.000
	<u>423.445</u>	<u>492.291</u>

Las obligaciones comerciales con los proveedores al 31 de diciembre del 2019, serán canceladas a corto plazo, los mismos se encuentran plenamente identificados en los libros contables.

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El saldo correspondiente a esta cuenta al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Prestamo Socio E. Grate	591.984	591.984
Prestamo Socio Adriana G.	105.000	105.000
Prestamo Socio Daniela G.	40.000	40.000
Prestamo Socio Eduardo Jr.	49.000	49.000
Prestamo Socios	1.500.368	-
	<u>2.286.352</u>	<u>785.984</u>

8. ANTICIPO CLIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo de Clientes	-	435.990
	-	435.990

9. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 y para el año 2019 varía entre el 22%, 25% y 28%, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	53.913	9.552
15% participación a trabajadores	8.087	1.433
Utilidad después de la participación a trabajadores	45.826	8.119
Más: Gastos no deducibles	-	-
Menos: Deduciones Adicionales	-	-
Menos: Diferencias Temporarias	-	-
Base imponible	45.826	8.119
Impuesto a las ganancias	10.082	1.786
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	10.698	-
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	-	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	(616)	1.786

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
15% Participación Trabajadores	8.087	1.433
	8.087	1.433

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle al 31 de Diciembre es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
IESS por pagar	209	-
Retenciones Fuente por pagar	2.597	1.158
Retenciones IVA por pagar	2.028	607
	<u>4.834</u>	<u>1.765</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2019, es de USD\$ 1000.00, distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
GARATE AMOROSO ADRIANA ELIZABETH	150	15%
GARATE AMOROSO DANIELA ALEXANDRA	150	15%
GARATE AMOROSO GUILLERMO EDUARDO	150	15%
GARATE MONCAYO JAIME EDUARDO	550	55%

13. RESERVAS

El detalle de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Reserva legal	583	583
	<u>583</u>	<u>583</u>

14. RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad Acum. Ejercicio Ant.	41.099	34.862
	<u>41.099</u>	<u>34.862</u>

15. RESULTADOS DE EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2019, el resultado del ejercicio es de \$ 35.744,07

16. INGRESOS

Representa los ingresos provenientes de las operaciones por el giro normal del negocio.

A continuación se presenta el detalle:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	713.058	596.822
	<u>713.058</u>	<u>596.822</u>

17. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Inicial Const. Proceso	1.685.441	1.596.200
Compras Netas Materia Prima	1.581.414	484.772
Inventario Final Const. Proceso	(2.764.841)	(1.685.441)
	<u>502.014</u>	<u>395.531</u>

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El resumen de los gastos administrativos que se generaron por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	19.500	15.671
Beneficios sociales	3.046	2.366
Aportes IESS	2.953	2.849
	<u>25.499</u>	<u>20.886</u>

19. GASTOS DE GENERALES

El resumen de los gastos generales que se generaron por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA no devengado	131.632	170.854
	<u>131.632</u>	<u>170.854</u>

20. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa GARATE & HIJOS CIA. LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

21. SANCIONES

24.1 De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

24.2 De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

22. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (febrero 17, de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.