



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2019

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

 2866371 • 2872165 • 0987225127

 jcampoverdem@gmail.com



INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-40

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2019 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADEES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.
- Sus Inversiones no se encuentran clasificadas de manera correcta

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi 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 mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 22 de eventos subsecuentes, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID - 19" de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la "declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)" ; emite la "declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos,

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

 2866371 • 2872165 • 0987225127

 jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMOVERDE M. AUDITOR & CONSULTOR

hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas de 21h00 a 05h00.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han confluído con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido entre el 60% y 65% aproximadamente.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

 2866371 • 2872165 • 0987225127

 jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M. AUDITOR & CONSULTOR

permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

 2866371 • 2872165 • 0987225127

 jcampovertedem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M. AUDITOR & CONSULTOR

informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2019 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, Junio 15 del 2020⁷

Atentamente,

C.P.A. Julio Campo Verde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

 2866371 • 2872165 • 0987225127

 jcampoverdem@gmail.com



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ESTADOS FINANCIEROS

 Gonzalo Zaldumbide 3-94 y González Suárez

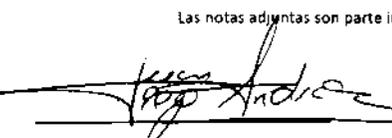
 2866371 • 2872165 • 0987225127

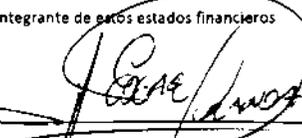
 jcampoverdem@gmail.com

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2019	2018	PASIVO	Notas	2019	2018
CORRIENTE				CORRIENTE	15		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	550.380	549.078	Cuentas por Pagar		3.910.038	3.696.718
Inversiones Temporales		-	-	Sobregiros Bancarios		433.891	300.675
Cuentas por Cobrar	7	6.447.484	5.032.083	Obligaciones Tributarias		453.042	537.286
Otras cuentas por cobrar	8	217.267	141.255	Beneficios Corrientes a Empleados		532.008	470.237
Activos por Impuestos Corrientes	9	117.690	108.914	Otras Cuentas por pagar		286.309	208.740
Inventarios	10	2.677.517	2.695.239	Obligaciones Financieras Corrientes		-	-
Otros activos corrientes	11	19.866	31.147	Provisiones Corrientes		-	-
				Pasivos Diferidos		731	-
				TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.616.018	5.213.656
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		10.030.204	8.557.717	NO CORRIENTE	16		
				Obligaciones Financieras		-	-
NO CORRIENTE				Beneficios a Empleados		133.999	162.039
Propiedad, Planta y Equipo	12	410.086	414.995	Cuentas por pagar Relacionadas		-	-
Intangibles		-	-	Provisiones No corrientes		79.514	12.198
Cuentas por Cobrar Relacionadas		-	-	Otras Cuentas por pagar		-	-
Inversiones Financieras	13	858.977,99	812.475,87	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		213.513	174.237
Otros no corrientes	14	73.163	67.790				
TOTAL NO CORRIENTE		1.342.227	1.295.261	TOTAL PASIVO		5.829.531	5.387.893
				PATRIMONIO	17		
TOTAL DEL ACTIVO		11.372.430	9.852.978	Capital Social		10.000	10.000
				Aportes futuras capitalizaciones		-	-
				Reservas		3.124.849	1.931.808
				Resultados Acumulados		1.271.953	1.285.266
				Otros Resultados Integrales Acumulados		91.546	58.283
				Resultados del Periodo		1.044.552	1.179.727
				SUMA PATRIMONIO		5.542.900	4.465.085
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.372.430	9.852.978

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

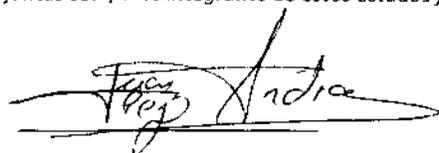

 GERENTE GENERAL


 CONTADOR GENERAL

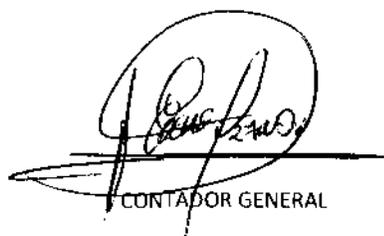
COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2019 Y 2018
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	2019	2018
Ingresos Por Actividades Ordinarias	18	10.386.326	11.063.865
(-) Costo De Ventas	19	7.838.531	8.190.783
UTILIDAD BRUTA		<u>2.547.794</u>	<u>2.873.083</u>
(+) Otros Ingresos	21	83.351	131.450
(-) Gastos Operacionales	20	998.528	1.139.302
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		<u>1.632.617</u>	<u>1.865.230</u>
(-) Gastos Financieros	21	2.138	1.793
UTILIDAD LIQUIDA		<u>1.630.479</u>	<u>1.863.437</u>
PROVISIONES	22		
15% Participacion Trabajadores		249.962	222.591
Impuesto Renta Corriente		377.274	488.863
Ingreso por Impuesto Diferido		5.373	11.261
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>1.008.616</u>	<u>1.163.244</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia por beneficios a empleados		35.936	16.483
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>1.044.552</u>	<u>1.179.727</u>
Utilidad Neta por acción		104,46	117,97

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



GERENTE GENERAL

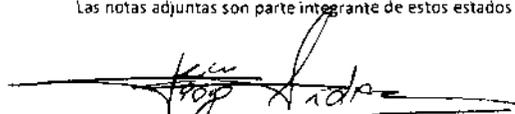


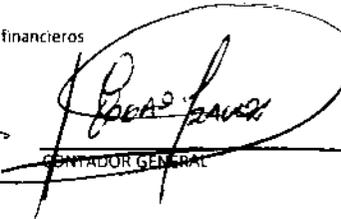
CONTADOR GENERAL

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL	RVA	RVA	RESULTADOS	GANANCIAS Y/O	RESULTADOS	TOTAL
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	ACUMULADOS	PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	PERIODO	PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	10.000	-	1.032.876	1.285.266	-	898.932	3.227.075
Distribución Resultados 2017			898.932			898.932	-
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales Sustitutiva Renta ejercicio 2017				0	58.283		58.283
Resultados Ejercicio 2018						1.179.727	1.179.727
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	10.000	-	1.931.808	1.285.266	58.283	1.179.727	4.465.085
Distribución Resultados 2018			1.179.727			1.179.727	-
Distribución Resereva Legal		13.314	-	13.314			-
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales					33.263		33.263
Resultados Ejercicio 2019						1.044.552	1.044.552
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/19	10.000	13.314	3.111.536	1.271.953	91.546	1.044.552	5.542.900

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR GENERAL

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2019	2018
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.971.656	11.680.770
- Otros Cobros por actividades de operación		
- Intereses Recibidos	50.248	43.528
- Otras Entradas de Efectivo	33.103	87.921
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	6.341.652	9.555.912
- Pagos a y por cuenta de los empleados	2.110.745	2.028.249
- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	28.420	26.625
- Otros pagos por actividades de operación		
- Intereses Pagados	2.138	1.793
- Impuestos a las Ganancias Pagados	470.296	204.541
- Otras Salidas de Efectivo		
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	53.952	221.507
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	46.502	39.952
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	1.301	266.360
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	549.078	815.438
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	550.380	549.078

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2019	2018
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.666.415	1.879.920
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	58.862	46.500
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	53.425	236.805
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	371.901	488.863
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	249.962	222.591
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	31.886	16.483
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.415.401	616.904
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	54.737	12.863
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	17.686	227.001
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	17.722	19.176
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	36.455	34.279
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	346.536	2.500.223
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	77.569	66.547
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	49.505	20.762
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	731	-
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	90.124	259.673
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	101.756	4.901

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta Compañía se constituye como Costuras internacionales Cia. Ltda. Mediante escritura pública suscrita el 03 de octubre del 2014 en la Notaría Primera del Cantón Cuenca.

Con fecha 20 de junio del 2015 se registra transferencia de participaciones a favor de Corporación Goeh C.A.

Tiene como objeto social la actividad empresarial de fabricación de productos textiles, de acuerdo a la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades (CIU). En general, para la realización de un objeto social único, la compañía podrá ejecutar y celebrar todos los actos y contratos que razonablemente le fueren necesarios o apropiados. En partículas, para tal realización, la compañía podrá ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos relacionados directamente con su objeto social, tales como importación y compra local de materia prima e insumos, así como todos los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir con las obligaciones derivadas de su existencia y de su actividad. Para cumplir con su objeto social podrá celebrar los actos y contratos permitidos por las leyes, hacer inversiones o asociarse con otras compañías.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Costuras Internacionales Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NORMA	VIGENCIA
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17, esta norma aplicara que los arriendos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, para el caso de arrendadores permanece mayormente sin cambios 1/1/2019
Marco conceptual	1/1/2020
NIIF 17	1/1/2021 Contratos de Seguros

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Activos Financieros

Los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Aquí se registran:

- a) Los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable cada cierre de ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2019 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios, no se ha participado en el inventario físico al cierre de este periodo.

Pagos anticipados

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Principalmente incluye seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedad, Planta y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento

Valor razonable o revaluación: para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable por el método de revaluación. Las demás partidas de propiedades y equipos, son valoradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos cualquier deterioro de valor.

Medición posterior al reconocimiento:

Valor razonable o revaluación como costo atribuido: para el caso de edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

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

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

La empresa determina un valor residual (importe estimado que la empresa espera obtener con la venta de un activo al término de su vida útil).

Arrendamientos

Para los contratos de arrendamientos en los cuales la Compañía es arrendatario, a excepción de aquellos contratos con plazos menores a doce meses y aquellos de ínfima cuantía, la Compañía en la fecha de inicio reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Medición inicial del activo por derecho de uso.- Al inicio del reconocimiento o fecha del contrato la Compañía reconocerá un activo por derecho de uso medido al costo, mismo que incluye:

- (a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- (b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento: Así mismo, al inicio del contrato, la Compañía, como arrendatario reconocerá un Pasivo por Arrendamiento, mismo que equivale al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior del activo por derecho de uso: Acorde al modelo del costo, la Compañía mide posteriormente el activo por derecho de uso a su costo, menos la depreciación acumulada, así como neto de las posibles pérdidas acumuladas por deterioro de valor. De igual manera el valor es ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento: Después de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento:

- a) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- (b) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- (c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento

La Compañía no es arrendadora, por lo que no se identificaron ajustes o reclasificaciones que deban efectuarse sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP)

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

Pasivos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias impositivas (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa registra activos por impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa ha registrado en este periodo el activo por impuesto diferido generado de su estudio actuarial.

Contribución única y temporal

Mediante la promulgación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se establece la creación de una "Contribución Única y Temporal" a ser cancelada hasta el mes de marzo de los años 2020, 2021 y 2022. La contribución para cada año será calculada acorde a los Ingresos Gravados del ejercicio fiscal 2018 según las siguientes tarifas:

<u>Ingresos Gravados</u>		<u>Tarifa</u>
Desde	Hasta	%
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	en adelante	0.20%

La Contribución total anual, no podrá superar el 25% del impuesto a la renta causado del año 2018.

Sobre la base anteriormente indicada, los estados financieros adjuntos, incluyen el registro de la obligación generada para la contribución a ser cancelada en los años 2020, 2021 y 2022.

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 en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, el reconocimiento de los ingresos se enfoca en cinco pasos:

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. Identificación del contrato
 - Las partes del contrato han aprobado el mismo por escrito, oral o de acuerdo con otras prácticas tradicionales y se comprometen a cumplir con sus obligaciones.
 - La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
 - La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
 - El contrato tiene fundamento comercial
 - Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño: El compromiso en un contrato con un cliente para transferirle un bien o servicio.
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de transacciones entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocer el Ingreso de Actividades ordinarias cuando (o a medida que la entidad satisface una obligación de desempeño)

Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

Utilidad (Pérdida) por participación

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas o socios ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2019	2018
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA	AAA/AAA-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	AAA	AAA-/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C A.	AAA / AAA	AAA-/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA- / AAA	AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de Caja General son valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero.

En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2019	2018
CAJAS		
Caja	286,755	331,737
Suman:	286,755	331,737
BANCOS		
Bancos Locales	210,025	161,004
Bancos Exterior	53,601	56,337
Suman:	263,625	217,341
Total Disponible	550,380	549,078

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Nacionales	6,272,320	4,946,552
Cajas Cheques	239,876	150,244
Provisión cuentas Incobrables	-64,713	-64,713
	<u>6,447,484</u>	<u>5,032,083</u>

*Entre sus principales clientes se encuentran los siguientes, se refleja un valor por cobrar a relacionadas por US \$ 5,138,147.

CLIENTE	TOTAL CARTERA	> 360 DIAS	< 360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Gerardo Ortiz Cia Ltda	5,122,888	-	2,918,544	369,894	371,916	780,218	682,315
* Adheplast S.A.	968	-	968	-	-	-	-
* Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	-289	-	-675	-	-	-	387
* Cielectronicsec Cia Ltda	2,945	-	-	-	-	-	2,945
* Lamitex S.A.	12	-	-	-	-	-	12
* Sintecuero S.A.	5,440	-	-	-	-	5,440	-
* Fundacion Gerardo Ortiz Peralta	2,774	-	2,774	-	-	-	-
* Consuplast S.A.	105	-	-	-	-	-	105
* Ecuacyclo Cia. Ltda.	10	-	-0	-	-	-	10
* Insomet Cia.Ltda.	3,294	-	-	-	-	-	3,294
Marcimex S.A.	47,562	-	-	-	7,945	13,003	26,615
Chica Izquierdo Darwin Patricio	45,733	-	-	-	-	-	45,733
Bastidas Alvear Angel Ruben	45,517	-	-	-	2,132	10,618	32,767
Murillo Penalzoza Ines Patricia	25,869	25,869	-	-	-	-	-
Otros	969,492	103,480	19,151	284,446	9,993	86,906	465,516
Caja cheques	239,876	-	-	-	-	-	-
	<u>6,512,197</u>	<u>129,350</u>	<u>2,940,761</u>	<u>654,340</u>	<u>391,985</u>	<u>896,185</u>	<u>1,259,700</u>

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US \$ 64,713, la misma que representa el 0.99 % del total de la cartera.

Saldo Inicial 2018	64,713
Provisionado 2019	0
Uso Provisión	0
Saldo Final 2019	<u>64,713</u>

La empresa no ha efectuado prueba de deterior de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- Valores por cobrar a relacionados y empleados:

	2019	2018
Empleados	70,621	49,347
Relacionadas *	61,000	91,908
Utilidades Ejercicio 2018 *	85,646	0
	<u>217,267</u>	<u>141,255</u>

La empresa se acogió a la resolución de consolidación de utilidades entre empresas del grupo para lo cual se ha procedido a pagar las utilidades a trabajadores del ejercicio 2018 razón por la cual las cuentas reflejan diferencias en el mencionado pago.

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019	2018
Retenciones en la Fuente	92,904	98,730
Salida de Divisas	24,786	10,184
	<u>117,690</u>	<u>108,914</u>

10.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Inventarios de productos terminados, materias primas, materiales, entre otros necesarios para la producción, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si los mismos se registran a su valor neto de realización, no se ha participado en la toma física de sus inventarios.

	2019	2018
Producto Terminado	844,662	289,912
Materia Prima	1,826,423	2,398,239
Importaciones por liquidar	6,432	7,089
	<u>2,677,517</u>	<u>2,695,239</u>

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018
Gastos Anticipados	7,287	24,973
Seguros Anticipados	12,579	6,175
	19,866	31,147

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos Dcbre 31/18	Adiciones	Bajas o Ventas	Saldos Dcbre 31/19	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Maquinaria y Equipos	388,602	53,524		442,127	53,524
Muebles y Enseres	51,004			51,004	0
Equipos de Oficina	231			231	0
Equipos de Computador	16,695	428		17,122	428
Vehiculos	53,125			53,125	0
	509,657	53,952	0	563,609	53,952
b.- Depreciaciones					
Maquinaria y Equipos	42,199			82,657	40,457
Muebles y Enseres	7,891			13,039	5,148
Equipos de Oficina	29			52	23
Equipos de Computador	12,891			15,499	2,608
Vehiculos	31,652			42,277	10,625
	94,662	0	0	153,524	58,862
	414,995			410,086	

13.- INVERSIONES NO CORRIENTE

Se registran inversiones a corto y largo plazo con el Banco de Guayaquil según detalle adjunto, no se ha realizado una correcta clasificación de las mismas.

OPERACIÓN	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	EMISION	VENCIMIENTO	INTERES	INSTITUCION
986064		50,000	2017	2022	5.00% GYQ	
592036	708,978		2019	2020	7.75% GYQ	
982227		100,000	2017	2022	5.50% GYQ	
	708,978	150,000				
TOTAL	858,978					

14.- OTROS NO CORRIENTES

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un valor, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.
- El importe en libros del activo por impuestos diferidos es revisado al final de cada periodo sobre el que se informa. Durante cada periodo, el saldo de la cuenta Activo por Impuestos Diferidos se modificará según los ajustes contables ocasionados por: desvinculación de personal, uso del beneficio tributario (una vez cumplidas las condiciones establecidas en la Ley) y registro del activo por impuestos diferidos de cada periodo.

	2019	2018
Impuestos Diferidos	16,634	11,261
	<u>16,634</u>	<u>11,261</u>

- Otros valores por cobrar por un valor de US \$ 56,529 (estaba como relacionado años anteriores)

B.- PASIVOS

15.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

	2019	2018
Cuentas por Pagar	3,910,038	3,696,718
Sobregiros Bancarios contables	433,891	300,675
Obligaciones Tributarias	453,042	537,286
Beneficios Corrientes a Empleados	532,008	470,237
Otras cuentas por pagar	286,309	208,740
Pasivos diferidos	731	
	<u>5,616,018</u>	<u>5,213,656</u>

- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	2019	2018
Proveedores	3,910,038	3,696,718
	<u>3,910,038</u>	<u>3,696,718</u>

*Dentro de Proveedores Nacionales se registra un valor de US \$ 1,618.071 a relacionados, según detalle adjunto:

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

PROVEEDOR NACIONAL	TOTAL CARTERA	> 360 DIAS	< 360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Insomet Cia. Ltda.	1,599,259	-	880,425	236,310	66,177	197,180	105,982
* Lamitex S.A.	-3	-	-	-	-	-3	-
* Sintecuero S.A.	1,530	-	-	-	-	-	-
* Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	6,114	-	333	-	-15	-	-
* Ress Cia Ltda	2	-	-	-	-	-	-16
* Transportes Trainhco Cia. Ltda	2,424	-	-	-	-	-	-
* Consuplast S.A.	2,350	-	-	-	-	-	-
Costurasinternacionales Cia. Ltda	382	-	-14	-	-	-	-
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	2,876	-	328	2,547	-	-	-
Radiocontrol Electronics Cia. Ltda	3,521	-	2,907	-	-	-	-
Jason Carpets Co. Ltd., Shijiazhuang	24,502	-	24,502	-	-	-	-
Ningbo Huying Trade Co., Ltd	4,494	4,494	-	-	-	-	-
Otros	2,262,590	153,645	417,186	532,523	209,290	570,988	378,958
	3,910,039	158,139	1,325,666	771,380	275,452	768,165	484,923

- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2019	2018
Renta Empresa	377,274	488,863
Retenciones Empleados	450	429
Retenciones en la Fuente	2,440	4,947
Iva Retenido en la Fuente	3,205	6,205
Iva	69,672	36,842
	453,042	537,286

- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y préstamos.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% Trabajadores	249,962	226,575
Sueldos por pagar	78,205	77,266
Décimo Tercer Sueldo	13,229	10,198
Décimo Cuarto Sueldo	22,484	20,234
Vacaciones	136,671	104,143
less por pagar	31,456	31,820
	<u>532,008</u>	<u>470,237</u>

- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. consumos	162.434	35.186
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. otros	22.644	20.264
Consumos Relacionadas	40.756	105.626
Otras por pagar de Recursos Humanos	26.908	23.820
Otras	33.566	23.843
	<u>286.309</u>	<u>208.740</u>

- PASIVOS DIFERIDOS

Por anticipo de clientes por un valor de US \$ 731

16.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a Empleados	133,999	162,039
Provisiones no Corrientes	79,514	12,198
	<u>213,513</u>	<u>174,237</u>

- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal y Desahucio la empresa ha registrado el resultado de su estudio actuarial.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	85,762	101,810
Desahucio	48,237	60,229
	<u>133,999</u>	<u>162,039</u>

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo al inicio del año 2019	101,810	60,229
Costo del Servicio	25,072	15,992
Costo por Interes	7,797	4,564
Ganancia/Pérdida Actuarial	-12,981	-20,282
Pagos Efectuados		-12,266
Reversión Trabajadores Salidos	-35,936	
Saldo al fin del año 2019	85,762	48,237

- Provisiones según detalle adjunto:

	2019	2018
Provision Importaciones	11,692	12,198
Provisión Contribución Unica	67,459	
Provisión Gst	363	
	79,514	12,198

C.- PATRIMONIO

17.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2019 está constituido por 10,000.00 participaciones nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 10,000.00.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	DOMICILIO	CAPITAL	%
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	10,000.00	100.00%
		10,000.00	100.00%

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Socios, la empresa no ha realizado la reserva respectiva.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Socios.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Otros resultados Integrales los cuales incluyen valores por revaluación de propiedades, planta y equipo, además de valores por pérdidas o ganancias por efectos de las provisiones actuariales.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

18.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2019	2018	VARIACION
Ventas Brutas	12,521,656	14,058,469	-1,536,813
Descuentos y Devoluciones	-2,135,330	-2,994,604	859,274
Total Ventas	10,386,326	11,063,865	-677,540

19.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2019 es el siguiente:

	2019	2018	VARIACION
COSTO	7,838,531	8,190,783	-352,251
	7,838,531	8,190,783	-352,251

20.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2019 son los siguientes:

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018	VARIACION
Sueldos Y Beneficios Sociales	319,345.60	338,431.11	-19,086
Gastos De Movilizacion	9,385	32,058	-22,673
Gastos De Viaje	11,466	240	11,226
Reembolso De Gastos En Viaticos		120	-120
Gastos De Atencion	27,049	6,143	20,906
Mantenimiento	12,149	110	12,040
Transporte Y Comunicaciones	151,441	192,711	-41,270
Varios Gastos Ventas	22,269	23,558	-1,289
OPERATIVOS	553,106	593,371	-21,180
Sueldos Y Beneficios Sociales	124,438	98,063	26,376
Gastos De Atencion	17,631	6,191	11,440
Mantenimiento	6,060	2,612	3,448
Impuestos Cuotas Y Contribucio	45,064	28,488	16,575
Polizas De Seguros Contratadas	28,420	26,544	1,876
Varios Gastos Administrativos	223,810	384,034	-160,224
ADMINISTRACION	445,423	545,931	-100,509
TOTAL	998,528	1,139,302	-121,688

21.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos Varios	32,723	36,685		
Seguros	380	51,236		
Intereses	50,248	43,528		
	83,351	131,450		
			Otros Financieros	
			2,138	1,793
			2,138	1,793

22.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2019 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	1,666,415	1,483,940
Participación Trabajadores	249,962	222,591
(-) Rentas Exentas	35,936	13,617
(+) Gtos. No deducibles locales	101,389	707,720
(+) Gtos. Inc Generar Ing. Exentos	363	
(+) Participación atribuible a Ing. Exentos	5,336	
(+) Generación Dif. Temporarias	37,278	
(-) Reversión Dif. Temporarias	15,787	
Saldo Utilidad Gravable	1,509,096	1,955,452
Impuesto Causado	377,274	488,863
Imp Renta Causado mayor al Reducido	377,274	488,863
-Retenciones en la fuente	92,904	98,730
Credito Tributario por Salida de Divisas	24,786	10,184
Impuesto a pagar	259,584	379,949

23.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2019 se encuentran las siguientes transacciones:

23.1 Saldos Cuentas por Cobrar

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	5,122,888	4,320,643
Cielectronicsec Cia Ltda	2,945	58,193
Consuplast S.A.	105	770
Ecuacyclo Cia. Ltda.	10	79
Fundacion Gerardo Ortiz Peralta	2,774	
Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.		1,110
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	-289	458
Insomet Cia. Ltda.	3,294	1,243
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	12	-6,772
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.		-3,310
Sintecuero S.A.	5,440	3,060
Adheplast S.A.	968	
Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
CORRIENTE Grupo Empresarial Ocholding		
Varios Relacionadas	61,000	56,529
15% trabajadores 2018	85646	
	<u>5,284,793</u>	<u>4,432,003</u>

23.2 Saldos Cuentas por Pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Comerciales		
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	6,114	2,063
Consuplast S.A.	2,350	
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	2,424	289
Impubli Cia. Ltda.		3,666
Insomet Cia. Ltda.	1,599,259	3,566,939
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	-3	733
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	2	21,674
Sintecuero S.A.	1,530	20,478
Ortiz Cornejo Jose Patricio		12,321
Transacciones de Financiamiento por Pagar		
CORRIENTES Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	185,078	55,450
Otras Relacionadas por pagar	40,756	105,626
	<u>1,837,510</u>	<u>3,789,238</u>

- Se reflejan diferencias en los valores cotejados con las empresas relacionadas ya que hay facturas, notas de crédito, retenciones que no fueron ingresadas en las mismas además de pagos girados pero no efectivizados.
- Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago ni cobro.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

23.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

	2019	2018
Adheplast S.A.	8,257	24,221
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	546,337	509,311
Consuplast S.A.	48,239	56,916
Euroferro		61,901
Ecuacyclo Cia. Ltda.	338	4,971
Semecauto Cia. Ltda.		20
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	24,863	23,526
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	2,624	
Impubli Cia. Ltda.	58,027	83,642
Insomet Cia. Ltda.	4,524,979	4,576,974
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	135,913	122,354
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	28,730	55,616
Sintecuero S.A.	136,148	189,003
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	509	75
Radiocontrol Electronics Cia. Ltda.	3,293	
	5,518,256	5,708,529

23.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	2019	2018
Adheplast S.A.	2,127	
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	5,889,817	5,122,797
Consuplast S.A.	4,422	7,676
Euroferro		369
Cielectronicsec Cia Ltda	21,797	35,130
Ecuacyclo Cia. Ltda.	39	126
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda	2,400	2,786
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	478	418
Insomet Cia. Ltda.	26,835	8,400
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	15,447	49,300
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda	651	2,991
Sintecuero S.A.	28,267	36,477
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	66,230	
Fundacion Gerardo Ortiz Peralta	2,499	
	6,061,009	5,266,470

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

24.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2018, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$ 15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

El Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones “Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”; y, “Que, mediante “INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID – 19” de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la “declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...)”; emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han concurrido con otros factores externos, que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto disminuido.

COSTURAS INTERNACIONALES CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

26.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2019.
- La administración de la empresa considera que entre noviembre del 2019 y el 03 de junio 2020 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.