

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

ÍNDICE DE CONTENIDO Páginas

SECCIÓN I: INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
<u>GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA.</u>	
Dictamen de los auditores independientes	1-2
SECCIÓN II: INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de Flujo de efectivo	6-7
Notas a los estados financieros	8-26

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2019

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA.
**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>Página</u>
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de Flujo de efectivo.....	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 26

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

SE GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados

financieros

1 Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía SE GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los correspondientes Estados de Resultados Integrál, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración **SECCIÓN I** respecto por los estados financieros

responsable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Este es el **INFORME DE AUDITORÍA**, la implementación y el mantenimiento de controles internos razonables para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que están libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error, incluyendo la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la observación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

2 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la evidencia obtenida, lo cual fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que trabajemos con independencia ética, con escepticismo y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o errores de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las afirmaciones y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor y incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los principios internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
GM GUSTAVO MOSCOSO CIA.LTDA.

Informe sobre los estados
financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía GM GUSTAVO MOSCOSO CIA.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. 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 éstas 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.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría

adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para lo descrito en este párrafo "Fundamento para la opinión sin salvedades" los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

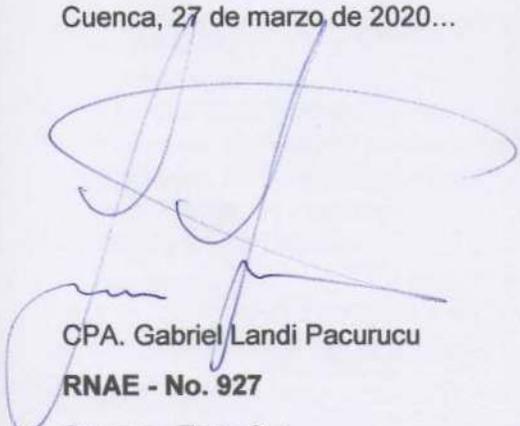
4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la Situación Financiera de la Compañía GM GUSTAVO MOSCOSO CIA.LTDA., al 31 de diciembre de 2019, el Resultado Integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2020.

Cuenca, 27 de marzo de 2020...



CPA. Gabriel Landi Pacurucu

RNAE - No. 927

Cuenca, Ecuador

SEÑOR GUSTAVO ROSCO DO VAL, LTDA.
ESTADO DE INTENCIÓN FINANCIERA (Continuado en 1003)

Moneda

Al 31 de diciembre de

ACTIVO		2015	2014
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	1	4.400	49.520
Depositos y cuentas por cobrar	4	375.800	100.600
Inventarios	2	28.592	11.300
Prepagos	6	181.000	140.000
		<u>590.892</u>	<u>201.420</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	3	255.400	219.000
Activo Intangible	5	-	1.100
Otros Activos	8	970	711
Activo por impuestos diferidos		1.450	-
		<u>257.820</u>	<u>220.811</u>
SECCIÓN II			
		<u>848.712</u>	<u>422.231</u>

TOTAL DE ACTIVO 848.712 422.231

PASIVO Y PATRIMONIO

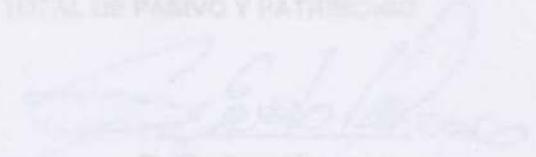
ESTADOS FINANCIEROS

Pasivo corriente			
Cuentas por pagar a proveedores	11	400.000	100.000
Deudas con instituciones financieras	12	-	121.740
Ingresos diferidos	7	27.284	50.910
		<u>427.284</u>	<u>272.650</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a socios	13	100.000	-
Cuentas por pagar a bancos	12	50	-
Beneficiarios Empleados		-	10.400
Provisiones por beneficios a empleados	13	10.750	-
		<u>110.750</u>	<u>10.400</u>

TOTAL PASIVO 538.034 283.050

Patrimonio			
Capital social	14	400	400
Reserva legal		7.200	7.200
Reserva (déficit) por evaluación		-100	-5.400
Reserva de Acumulación Adopción NIIF		7.100	7.100
Reserva de Evaluación de Estructura Administrativa		143.427	130.557
Otros Resultados Integrales		-	3.504
Resultados del Ejercicio		20.780	8.870
		<u>182.807</u>	<u>186.780</u>

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO 848.712 422.231



Gustavo Rosco Do Val
GERENTE GENERAL



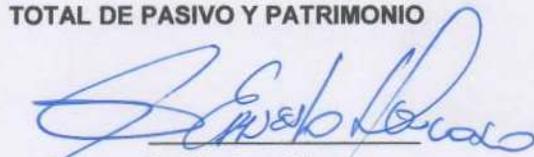
C.P.A. Liza Rojas
CONTADOR

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USD)

Notas

Al 31 de diciembre de

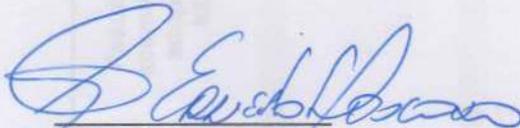
ACTIVO		2019	2018
Activo - corriente			
Efectivo y equivalentes	3	4.408	69.920
Documentos y cuentas por cobrar	4	379.632	102.058
Impuestos corrientes	5	28.649	11.607
Inventarios	6	181.898	140.057
		594.587	323.642
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	233.422	218.936
Activos intangibles	8	-	1.130
Otros Activos	9	975	711
Activos por impuestos diferidos	10	1.453	-
		235.850	220.777
TOTAL DE ACTIVO		830.437	544.419
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar operacionales	11	402.692	180.382
Obligaciones con instituciones financieras	12	-	171.742
Impuestos corrientes	7	27.284	18.010
		429.976	370.134
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a socios	13	199.309	-
Cuentas por pagar a socios	13	94	-
Beneficios a Empleados		-	18.497
Provisiones por beneficios a empleados	13	18.738	-
		218.141	18.497
TOTAL PASIVO		648.117	388.631
Patrimonio			
Capital social	14	400	400
Reserva legal		7.709	7.709
Superávit (déficit) por evaluación		-103	-6.429
Resultados Acumulados Adopción NIFF		7.156	7.156
Resultados de Ejercicios Anteriores		143.427	136.557
Otros Resultados integrales		-	3.524
Resultados del Ejercicio		23.730	6.871
		182.319	155.788
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		830.437	544.419


 Sr. Gustavo Moscoso
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ligia Rodas
 CONTADOR

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	15	944.173	665.253
Costo de Ventas	16	482.926	242.823
Utilidad bruta en ventas		461.246	422.430
Gastos de ventas	17	120.451	106.982
Gastos administrativos y generales	18	270.034	285.641
Utilidad operativa		70.761	29.807
Costo financiero	19	24.726	8.947
Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta		46.036	20.860
Impuesto a la renta		22.306	13.989
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		23.730	6.871


Sr. Gustavo Moscoso
GERENTE GENERAL


C.P.A. Ligia Rodas
CONTADOR

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por revaluación	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado Ejercicio Anteriores	Otros resultados integrales	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2017	400	6.347	-6.429	7.156	110.688	-	27.231	145.393
Apropiación de utilidades		1.362			25.869		-27.231	0
Resultado antes de deducciones							20.858	20.858
Impuesto a la renta							-13.988	-13.988
Otros resultados integrales						3.523		
Saldos a Diciembre 31, 2018	400	7.709	-6.429	7.156	136.557	3.523	6.870	155.786
Apropiación de utilidades			3.523		6.870	-3.523	-6.870	0
Resultado antes de deducciones							23.730	23.730
Impuesto a la renta							0	0
Otros resultados integrales			2.803					2.803
Saldos a Diciembre 31, 2019	400	7.709	-103	7.156	143.427	-	23.730	182.319

Sr. Gustavo Moscoço

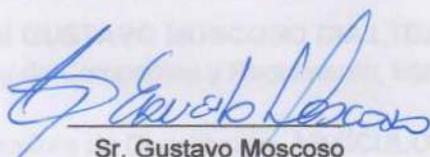
GERENTE GENERAL

C.P.A. Ligia Rodas

CONTADOR

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO S (Expresado en USD)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Al 31 de diciembre de	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	624.213	633.361
Otros cobros por actividades de operación	-656.733	-497.160
Impuesto a las ganancias	4.990	-711
Pago a empleados	1.066	-126.176
Intereses recibidos y pagados	-24.546	-8.947
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	-51.011	367
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-23.531	4.574
Efectivo pagado en aumento de otros activos	-	325
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	-23.531	4.899
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos de Accionistas	167.530	169.992
Préstamos a largo plazo, neto	-158.500	-109.676
	9.030	60.316
Efectivo usado en		
Aporte en aumento de capital	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
-Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	9.030	60.316
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	-65.512	65.582
Efectivo y equivalentes al inicio del año	69.920	4.338
Efectivo y equivalentes al final del año	4.408	69.920


 Sr. Gustavo Moscoso
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Ligia Rodas
 CONTADOR

INFORMACIÓN GENERAL

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría NIA's; y, de acuerdo a las circunstancias y lo dispuesto a examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2019, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES

Mediante Testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía **GM GUSTAVO MOSCOSO CIA.LTDA.**, el 16 de Julio de 2009, ante la Dra. Liliana Montesinos Muñoz Notaria Decima Primera de Cuenca, comparecen a la celebración de la presente escritura.

CAPITULO PRIMERO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA.LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:

DOMICILIO: La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales en cualquier parte del país y del extranjero, sujetándose para ello a lo dispuesto en la ley de compañías.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:

PLAZO DE DURACIÓN: La compañía tiene el plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TERCERO:

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA: La compañía tendrá como objeto social al diseño, la compraventa, importación, exportación, comercialización, y distribución de calzado, carteras, ropa, artículos de cuero, de metal, o de cualquier otro material, accesorios

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

incluyendo maletines, billeteras cinturones y demás prendas de vestir. B Dictar cursos de modelaje como poder realizar la contratación lícita de modelos para los distintos eventos que la compañía o terceros realice.

CAPITULO SEGUNDO:

Escritura de Constitución, **ARTÍCULO QUINTO:**

CAPITAL SOCIAL: La compañía comenzó con USD \$ 400, dividido en cuatrocientas acciones iguales, ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar

comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2019, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos

de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos de amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al período presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.

BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LAS NIIF **MONEDA UTILIZADA**

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;
 Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios. - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo. A partir de la publicación de la Ley orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria expedida en diciembre el 2019, el anticipo del impuesto a la renta pasa a ser optativo.

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipos		2.034
Devoluciones en la fuente del impuesto a la renta	23.206	537
Impuestos por pagar 2019	418	14.700
Reservaciones de la fuente por pagar	1.303	110
TOTAL	25.331	17.481

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	1.191	2.121
Bancos	3.217	67.799
TOTAL	4.408	69.920

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes

a) Corrientes	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes	332.813	36.929
Moscoso Gustavo Ernesto	-	64.623
Deudas de funcionarios y trabajadores	-	195
Otras cuentas por cobrar	-	3.521
Tarjetas de Crédito	110	-
Tarjetas de crédito S. Guayaquil	1.082	-
Cheques Protestados	2.135	-
Provisión cuentas Incobrables	-6.839	-3.210
Anticipo a empelados	150	-
Préstamos Otorgados	50.181	-
	379.632	102.058

Nota 5.- Inventarios

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventario de Materia Prima	22.838	6.820
Inventario de Productos en Proceso	3.863	3.725
Inventario de Productos terminados	155.197	129.512
	181.898	140.057

Nota 6.- Impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retención fuente	12.147	11.263
Crédito Tributario IVA	16.390	-
Retención ISD	111	344
TOTAL	28.649	11.607

b) Pasivos por impuestos corrientes	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
IVA cobrado	-	2.034
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	22.306	537
Impuesto por pagar SRI	416	14.700
Retenciones de la fuente por pagar	4.563	739
TOTAL	27.284	18.010

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en 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 de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

Según el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017, la reducción del saldo del anticipo del IR para el período fiscal 2017, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta (USD\$ 500.000) quinientos mil dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta (USD\$ 1.000.000) 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de (USD\$ 1.000.001) 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

a) Conciliación para el cálculo de impuesto a la renta

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	54.029	24.541
(-) Participación trabajadores	-7.993	-3.681
(+) Gastos no deducibles	56.096	45.958
Base imponible de impuesto a la renta	102.131	66.818

Impuesto a la renta calculado

b) Conciliación para el pago

Impuesto a la renta causado	22.306	14.700
------------------------------------	---------------	---------------

Impuesto a la renta

Impuesto a la renta

Impuesto a la renta

2019 2018

0 711

707 0

510 0

974 711

Nota 16 - Anticipo por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de

2019 2018

Anticipo por impuestos diferidos

0 0

0 0

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 7.- Propiedad, planta y equipo

	Al 31 de diciembre de		
	2019	2018	
	Saldo	Ventas o Bajas	Adiciones
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	31/12/2019		31/12/2018
Departamento Guayaquil	210.000		210.000
Muebles de oficina	25.826		25.826
Equipo de oficina	1.089		1.089
Equipo de computación	9.861	1.469	11.330
Máquinas de coser	1.342		1.342
Vehículos	89.118		25.000
TOTAL	337.236	1.469	25.000
31/12/2019			31/12/2018
Depreciación Acumulada	103.814		94.769
	233.422		218.936

Nota 8.- Activos Intangibles

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Software	1.130	1.130
(-) Amortización acumulada	-1.130	1.130
Total	0	2.260

Nota 9. - Otros Activos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuestos diferidos	0	711
Gastos Anticipado	757	0
Seguros Prepagados	218	0
Total	975	711

Nota 10. - Activos por impuestos diferidos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos por impuestos Diferidos	1.453	0
Total	1.453	0

Nota 11.- Capital social

	Al 31 de diciembre de 2019	
	MONTOS	PORCENTAJE
Fernando Pacheco May Holan	1,00	1%
Moscoso Fernando Gustavo Ernesto	299,00	99%
Total	300,00	100%

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 11.- Cuentas por pagar operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) A corto plazo		
Cuentas por pagar	310.552	127.691
Cheques pendientes de pago	5.858	0
Obligaciones con el IESS	25.867	1.797
Provisiones sociales	14.253	0
Prestamos de accionistas	17.145	0
Anticipos de clientes	2.088	6.595
Otras obligaciones corrientes	26.928	7.832
Beneficios a Empleados	0	36.467
Total	402.692	180.382

Nota 12.- Obligaciones con instituciones financieras

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco del Austro S.A.	0	158.500
Tarjetas de crédito por pagar	0	13.242
Total	0	171.742

Nota 13.- Obligaciones a largo plazo

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Beneficios a Empleados		
Inmobiliaria Los Olivos Por Pagar	0	18.947
Inmobiliaria Los Olivos Por Pagar	31.779	0
Inmobiliaria Los Olivos Por Pagar	167.530	0
Total	199.309	18.947

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
b) A largo plazo obligaciones con accionistas		
Gustavo Ernesto Moscoso Por Pagar	94	0
Total	94	0

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
c) Provisiones Por Beneficios A Empleados		
Jubilación Patronal	14.256	0
Desahucio	4.482	0
Total	18.738	0

Nota 14.- Capital social

	Al 31 de diciembre de 2019	
	MONTO USD	PORCENTAJE
SOCIOS		
Ferrando Fuentes May Helen	1,00	1%
Moscoso Ferrando Gustavo Ernesto	399,00	99%
Total	400,00	100%

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 15.- Ingresos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos Operacionales	934.104	665.253
Ingresos No Operacionales	10.069	0
Total	944.173	665.253

Nota 16.- Costo de venta

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo de Venta	482.926	242.823
Total	482.926	242.823

Nota 17.- Gastos de venta

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión de personal	53.458	44.578
Arrendamiento de local	31.131	17.338
Servicios básicos	8.845	20.122
Comisiones T/C	10.534	12.476
Viajes y movilización	13.530	5.520
Atenciones sociales	2.122	3.818
Otros gastos	831	3.130
Total	120.451	106.982

Nota 18.- Gastos administrativos y generales

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y Salarios, y otros gastos de gestión de personal	99.587	89.241
Participación a trabajadores	7.252	3.681
Promoción y Publicidad	32.119	45.347
Depreciaciones	28.183	14.306
Mantenimiento y reparación	48.118	4.475
Seguros y reaseguros	7.916	364
Gastos de representación	1.545	5.926
Atenciones	4.106	4.710
Teléfono y telecomunicaciones	0	5.250
Suministros de oficina	775	953
Transporte y Movilizaciones	6.498	27.583
Correspondencia	1.482	3.328
Honorarios y Servicios Prestados	2.097	26.984
Eventos	15.266	35.807
Gastos Bancarios	209	1.837
Otros Gastos	12.242	15.849
Combustibles	1.416	0
Multas e impuestos	1.225	0
Total	270.034	285.641

GM GUSTAVO MOSCOSO CIA. LTDA ESTADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 19.- Gastos financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Servicios Bancarios	1.118	8.947
Intereses De Prestamos	14.760	0
Intereses De Sobregiro	2.806	0
Intereses De Mora	242	0
Intereses A Terceros	5.800	0
Total	24.726	8.947

Nota 20.- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

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