

COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA., (en adelante “la Compañía”), se constituyó en la ciudad de Ambato el 16 de Mayo de 2001 bajo escritura pública, con la denominación de **COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.**, según resolución de la Superintendencia de Compañías, y con fecha 23 de Mayo de 2001 se inscribió en el Registro Mercantil.

Su principal objetivo de acuerdo a la escritura de constitución es LA FABRICACION, ELABORACIÓN Y COMERCIALIZACION DE TODA CLASE, TIPO Y CARACTERISTICAS DE TODO TIPO DE CALZADO.

Los socios de la compañía tienen la siguiente participación en su capital social:

| Nombre Accionista | Monto Dólares | % Participación |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Baldospin Luis Eliecer | 600.00 | 15% |
| Baldospin Santana Silvana Elisabeth | 600.00 | 15% |
| Santana López Teresa Beatriz | 2800.00 | 70% |
| TOTAL | 4000.00 | 100% |

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C Q. ICI. CPAIFRS.11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes), la compañía **COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF para Pymes a partir del 01 de Enero de 2012, presentando un año de transición ya que en el 2001 inició sus operaciones.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (IFRS for SMEs por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros al 31/12/2019 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requeridos con la NIIF Pymes en sus secciones 4, 5, 6 y 7; en donde se requiere que para cumplir lo dispuesto en la sección 3, los estados financieros incluirán un estado de posición financiera, un estado del resultado integral, un estado de cambios en el patrimonio y un estado de flujos de efectivo, incluyendo las notas e información comparativa.

2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.5 Periodo económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2019.

2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.7 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron preparados bajo NIIF para Pymes.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF para Pymes sección 10, éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme durante todo el año.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos relevantes etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3 Inventarios

Los inventarios están clasificados en materias primas y productos terminados. Las materias primas están registradas al costo o el valor neto realizable, el más bajo. Las materias primas incluyen todos los costos de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías.

Los costos de productos terminados incluyen los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como materias primas, mano de obra directa y la distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos. Los costos indirectos fijos de producción se distribuyen entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción.

El costo de los inventarios de materias primas y productos terminados está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

3.4 Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

3.5 Propiedad, planta y equipo

3.6.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

3.6.2 Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 de la NIIF para Pymes Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

3.6.3 Años de vida útil estimada

Edificios, 20 a 25 años

Instalaciones, 8 y 25 años

Mobiliario de oficina y maquinaria, 10 años

Vehículos, 5, 8 y 10 años

Equipos de computación, 3 años

Intangible Software, 3 años

3.6 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye únicamente el impuesto corriente y no el diferido para cumplir con lo exigido con la administración tributaria del Ecuador. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

3.9 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha 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.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.11 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costos de producción y ventas, gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.12 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía.

3.13 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|--------------------------------------------|----------------------|
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | |
| Caja | \$ 25.178,23 |
| Banco | \$ 95.707,43 |
| TOTAL | \$ 120.885,66 |

Al 31 de diciembre de 2019, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

Nota 5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|-------------------------------|----------------------|
| CUENTAS POR COBRAR | |
| Clientes Relacionados Locales | \$ 2.510,20 |
| Cientes No Relacionados | \$ 655.466,06 |
| Anticipo Proveedores | \$ 21.514,49 |
| Cuentas por Cobrar | \$ 3.026,67 |
| Provisión Cuentas Incobrables | \$ -6.552,20 |
| TOTAL | \$ 675.965,22 |

Nota 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|--------------------------------------|---------------------|
| IMPUESTOS CORRIENTES | |
| Crédito Tributario por Adquisiciones | \$ 25.929,33 |
| Credito Tributario Ret. Iva | \$ 18.884,23 |
| Retencion Fuente Clientes | \$ 9.237,15 |
| Anticipo Impuesto Renta Determinado | \$ 8.374,70 |
| Credito Tributario por Imp. Renta | \$ 4.125,58 |
| TOTAL | \$ 66.550,99 |

Nota 7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|--------------------------|-------------------|
| PAGOS ANTICIPADOS | |
| Préstamo Empleados | \$2.850,45 |
| TOTAL | \$2.850,45 |

Nota 8. INVENTARIOS

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDOS 2019 |
|----------------------------------|----------------------|
| INVENTARIOS | |
| Inventario Materia Prima 12% | \$ 361.746,02 |
| Inventario Materia Prima 0% | \$ 500,00 |
| Inventario Prod. Terminado | \$ 205.450,85 |
| Inventario Prod. Proceso Cortado | \$ 19.960,90 |
| Inventario Prod. Proceso Aparado | \$ 38.294,72 |
| TOTAL | \$ 695.952,49 |

Nota 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDOS 2019 |
|-------------------------------------|----------------------|
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | |
| Edificios | \$ 178.785,66 |
| Muebles y Enseres | \$ 30.320,90 |
| Equipo de Computo | \$ 14.389,16 |
| Vehículo | \$ 47.756,14 |
| Maquinaria | \$ 408.152,49 |
| Hormas y Troqueles | \$ 6.759,64 |
| Moldes | \$ 11.708,99 |
| Repuestos | \$ 36.668,97 |
| (-) Depreciación Acumulada Edificio | -\$ 520.267,96 |
| TOTAL | \$ 214.273,99 |

Nota 10. INTANGIBLES

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN | SALDO 2019 |
|------------------------------------|--------------------|
| INTANGIBLES | |
| Software Contable | \$ 4.350,00 |
| (-) Amortización Software Contable | -\$ 1.048,83 |
| TOTAL | \$ 3.301,17 |

Nota 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|------------------------------------------|-----------------------|
| CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES | |
| Proveedores Relacionados Locales | -\$ 152.702,35 |
| Proveedores NO Relacionados Locales | -\$ 175.987,97 |
| Proveedores NO Relacionados del Exterior | -\$ 8.048,14 |
| TOTAL | -\$ 336.738,46 |

Nota 12. ACREEDORES IESS

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|------------------------------|---------------------|
| ACREEDORES IESS | |
| Aporte IESS por Pagar | -\$ 3.380,46 |
| Fondo Reserva por Pagar IESS | -\$ 712,01 |
| Prestamos IESS por Pagar | -\$ 866,60 |
| TOTAL | -\$ 4.959,07 |

Nota 13. ACREEDORES LABORALES

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|--------------------------------------|----------------------|
| ACREEDORES LABORALES | |
| Sueldos por Pagar | -\$ 31.417,30 |
| Vacaciones por Pagar | -\$ 5.488,72 |
| Finiquitos por Pagar | -\$ 13.875,00 |
| Participación Trabajadores por Pagar | -\$ 16.346,70 |
| TOTAL | -\$ 67.127,72 |

Nota 14. ACREEDORES FISCALES

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|---------------------------------------|---------------|
| ACREEDORES FISCALES | |
| 303 Honorarios Profesionales (Rt.10%) | -\$ 25,00 |
| 304 Predomina el Intelecto (Rt.8%) | -\$ 9.545,17 |
| 309 Publicidad y Comunicacion (Rt.1%) | -\$ 11,20 |
| 310 Servicio Transporte Pasajeros (R | -\$ 18,62 |
| 312 Trans. Bienes Muebles Naturaleza | -\$ 546,94 |
| 320 Arrendamiento Bienes Inmuebles (| -\$ 173,91 |
| 322 Seguros y Reaseguros (Rt.1%) | -\$ 0,35 |
| 344 Otras Aplicable al (Rt.2%) | -\$ 175,82 |
| Impuesto Renta por Pagar | -\$ 24.269,72 |
| IVA por liquidar próximo mes | -\$ 62.175,18 |

COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

| | | |
|----------------------------------|------------|------------------|
| 725 Retención Iva Bienes 30% | -\$ | 456,21 |
| 729 Retención Iva Servicios 70% | -\$ | 547,06 |
| 731 Retención Iva Servicios 100% | -\$ | 757,79 |
| TOTAL | -\$ | 98.702,97 |

Nota 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 | |
|--------------------------------------------|------------|-------------------|
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | |
| Cuentas por Pag. Eliecer Baldospin | -\$ | 12.288,20 |
| Cuentas por Pag. Marcelo Gallardo | -\$ | 3.917,38 |
| Cuentas por Pag. Deicy Baldospin | -\$ | 2.201,68 |
| Cuentas por Pag. Teresa Santana | -\$ | 337,26 |
| Fondo de Trabajadores por Pagar | -\$ | 64,80 |
| Otras Cuentas por Pagar No Relaciona | -\$ | 2.987,00 |
| Anticipo Clientes Nacionales | -\$ | 11.627,11 |
| Anticipo Clientes Policía Noviembre | -\$ | 130.762,77 |
| Obligaciones Emitidas Corto Plazo | -\$ | 5.000,00 |
| Depósitos por Confirmar | -\$ | 5.011,72 |
| Préstamos Bancarios Banco Guayaquil | -\$ | 7.000,00 |
| Cheques Girados No Cobrados | -\$ | 92.314,71 |
| Dividendos por Pagar Sra. Teresa San | -\$ | 45.125,54 |
| Dividendos por Pagar Sr. Eliecer Baldospin | -\$ | 11.163,65 |
| Dividendos por Pagar Sra. Silvana Ba | -\$ | 11.163,65 |
| Otras Cuentas Por Pagar Relacionados | -\$ | 44.536,03 |
| TOTAL | -\$ | 385.501,50 |

Nota 16. PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Se refiere a:

COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|-------------------------------------|---------------------|
| PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO | |
| Provisiones por Jubilación Patronal | -\$ 3.249,77 |
| TOTAL | -\$ 3.249,77 |

Nota 17. CAPITAL SOCIAL Y RESERVA LEGAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende a 4000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|--------------------------------|-----------------------|
| CAPITAL SOCIAL Y RESERVA LEGAL | |
| Capital Social | -\$ 4.000,00 |
| Reserva Legal | -\$ 24.158,17 |
| Otras Reservas | -\$ 1,91 |
| Utilidades Acumuladas | -\$ 799.688,79 |
| Utilidades del Ejercicio | -\$ 50.753,45 |
| ORI Jubilación Patronal | -\$ 20.188,28 |
| TOTAL | -\$ 898.790,60 |

Nota 18. INGRESOS

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|-----------------------------------|-------------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | |
| Ventas Bienes | -\$ 1.304.978,78 |
| Ventas Servicios - Embalaje | -\$ 3.736,10 |
| Ventas Servicios Arreglos | -\$ 352,39 |
| Descuento en Ventas - Pronto Pago | \$ 14.698,12 |
| Descuento en Ventas - Comercial | \$ 3.677,67 |
| Devolución en Ventas | \$ 31.905,49 |
| TOTAL | -\$ 1.258.785,99 |

Nota 19. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|----------------------------------|----------------------|
| COSTO DE VENTAS | |
| Costo de Ventas Bienes | \$ 943.442,36 |
| Descuento en Compras - Comercial | -\$ 2.621,71 |
| TOTAL | \$ 940.820,65 |

Nota 20. OTROS INGRESOS

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2019 |
|------------------------------------------------|----------------------|
| INGRESOS NO OPERACIONALES | |
| Otros Ingresos Varios | -\$ 26.326,40 |
| Otros Ingresos por Descuento días no Laborados | -\$ 12.205,51 |
| Otros Ingresos por Alimentación Personal | -\$ 2.842,80 |
| Otros Ingresos No Operacionales | -\$ 8.835,40 |
| TOTAL | -\$ 50.210,11 |

Nota 21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Se refiere a:

| DESCRIPCION | SALDO 2018 |
|-------------------------------------------|--------------|
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | |
| Gasto Sueldos Administración | \$ 33.296,45 |
| Gasto Horas Extras Administración | \$ 1.693,04 |
| Gasto Bonificaciones Administración | \$ 4.063,33 |
| Gasto Fondo Reserva Administración | \$ 2.526,77 |
| Gasto Aporte Patronal Administración | \$ 4.309,63 |
| Gasto Vacaciones Administración | \$ 392,41 |
| Gasto Décimo Tercer Sueldo Administración | \$ 2.958,72 |
| Gasto Décimo Cuarto Sueldo Administración | \$ 1.334,54 |
| Gasto Provisión Desahucio Administración | \$ 175,26 |
| Gasto Uniformes Administración | \$ 1.309,90 |
| Gasto Alimentación Administración | \$ 1.611,11 |
| Gasto Movilización Administración | \$ 192,12 |
| Gasto Dep. Muebles y Enseres Adm. | \$ 1.684,87 |
| Gasto Dep. Equipo de Computo Adm. | \$ 1.144,77 |
| Gasto Amortización Software Contable | \$ 483,45 |
| Gasto Honorarios Prof. y Dietas Adm. | \$ 5.384,34 |
| Gasto Arrendamiento de Inmuebles Adm. | \$ 15.020,08 |

COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

| | |
|---------------------------------------------|-------------|
| Gasto General Mant. y Rep. Administración | \$ 35,66 |
| Gasto Combustibles Administración | \$ 248,60 |
| Gasto Promoción y Publicidad Administración | \$ 2.919,98 |
| Gasto Suministros y Materiales Adm. | \$ 2.026,46 |
| Gasto Seguros y Reaseguros Administración | \$ 308,21 |
| Gasto de Gestión Administración | \$ 795,23 |
| Gasto Energía Eléctrica Administración | \$ 1.238,75 |
| Gastos Permisos y Contribuciones Adm. | \$ 413,94 |
| Gastos Municipales Administración | \$ 1.500,04 |
| Gastos Impuestos y Contribuciones Adm. | \$ 872,05 |
| Gastos Capacitación Personal Administración | \$ 274,69 |
| Gastos Consumo Medicina Administración | \$ 3,65 |
| Gastos Honorarios Varios Administración | \$ 3.074,84 |
| Gastos Afiliación de Cámaras Administración | \$ 708,95 |
| Gastos Notariales Administración | \$ 192,00 |
| Gastos Hospedaje - Viajes Administración | \$ 2.931,70 |
| Gastos Suministros de Aseo y Limpieza Adm. | \$ 15,75 |
| Gastos Agasajos Administración | \$ 1.471,20 |
| Gasto Mant. Equipo Inmuebles Adm. | \$ 39,62 |
| Gasto Mant. Equipo Mueb. Enser. Adm. | \$ 242,07 |
| Gasto Mant. Eq. de Comp. y Software Adm | \$ 851,35 |
| Gasto Mant. Vehículos Administración | \$ 27,97 |
| Impuesto Salida de Divisas | \$ 6.435,12 |
| Gasto Internet Administración | \$ 2.200,20 |
| Gasto Matriculación Vehicular | \$ 861,12 |
| Otros Gastos Servicios Administración | \$ 173,10 |
| Gastos Sueldos Vta | \$ 2.142,61 |
| Gasto Comisiones Vta | \$ 1.011,89 |
| Gasto Movilización Vta | \$ 453,55 |
| Gasto Uniformes Vta | \$ 10,46 |
| Gasto Décimo Tercer Sueldo Vta | \$ 260,54 |
| Gasto Décimo Cuarto Sueldo Vta | \$ 182,80 |
| Gasto Vacaciones Vta | \$ 685,22 |
| Gasto Fondo Reserva Vta. | \$ 0,09 |
| Gasto Aporte Patronal Vta | \$ 381,95 |
| Gasto Desahucio Vta | \$ 34,26 |
| Gasto Alimentación Vta | \$ 106,86 |
| Gasto Depreciación Vehículos Vta | \$ 3.996,09 |
| Gasto Mantenimiento y Reparaciones Vta | \$ 269,30 |

COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

| | |
|---------------------------------------------|----------------------|
| Gasto Mant. Vehículos Vta | \$ 1.430,43 |
| Gasto Combustible Vta | \$ 1.672,37 |
| Gasto Publicidad Vta | \$ 2.427,58 |
| Gasto Alimentacion Vta | \$ 1.633,17 |
| Gasto Mant. Sistema Contable y Vta | \$ 30,26 |
| Gasto de Transporte Vta | \$ 4.024,37 |
| Gasto Seguros y Reaseguros Vta | \$ 238,44 |
| Gasto de Gestión Vta | \$ 863,73 |
| Gasto Energía Eléctrica Vta | \$ 329,38 |
| Gasto Internet Vta | \$ 1.744,58 |
| Gasto Capacitaciones Vta | \$ 20,05 |
| Gasto Suministros Varios Vta | \$ 56,12 |
| Gastos Atenciones Sociales Vta | \$ 399,97 |
| Otros Gastos Servicios Vta | \$ 601,98 |
| Gastos Autoconsumo Vta | \$ 1.140,62 |
| Gastos Hospedaje y Viajes Vta | \$ 445,38 |
| Gastos Agasajos Vta | \$ 29,85 |
| Gasto Mant. Equipo de Comp. y Software Vta | \$ 5,01 |
| Gasto Comisiones Vta. Sr. Eliecer Baldospin | \$ 101.221,09 |
| Gasto Provision Ctas. Incobrables | \$ 224,14 |
| Gasto Servicio Datafast Vta. | \$ 139,04 |
| TOTAL | \$ 235.656,22 |

Nota 22. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

| DESCRIPCION | 2019 |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta | \$ 88.262,57 |
| (Menos): | |
| 15% Participación trabajadores | \$ 13.239,38 |
| (Mas): | |
| Gastos no deducibles | \$ 22.055,72 |
| Base Imponible | \$ 97.078,89 |

Impuesto a la Renta Causado \$ 24.269,72

Al 31 de diciembre de 2019, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar, se refleja a continuación:

| DESCRIPCION | 2019 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| IMPUESTO RENTA CAUSADO 25% | \$ 24.269,72 |
| (Menos): | |
| Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio Fiscal | \$ 8.374,70 |
| (=) IMPUESTO RENTA CAUSADO MAYOR QUE ANTICIPO DETERMINADO | \$ 15.895,02 |
| (Menos): | |
| RET. FTE. IMPUESTO RENTA | \$ 9.237,15 |
| (=) IMPUESTO A PAGAR | <u>\$ 6.657,87</u> |

Nota 23. CONTINGENCIAS

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del IVA y Retenciones en la Fuente del año 2019 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante el año.

Prestaciones legales laborales

La empresa aún ha considerado la elaboración de un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Nota 24. OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, 22% a partir del año 2013 y del 25% para el año 2018 y se mantiene en un 25% para el año 2019.

CONCLUSIONES:

- Se ha mantenido el control de producción y sus inventarios, así como su correcta estimación y contabilización de los mismos.
- Se presenta una utilidad razonable en el periodo del año 2019

Atentamente,



LCDA. EDELMIRA CUMANDA ORTIZ
ZCONTADORA GENERAL

