

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía TEXTILES CONFORTLINE S.A. fue constituida mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito - Ecuador el 01 de septiembre del 2014, fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 14 de septiembre del 2014, bajo el número 3754.

Su objeto social es la confección producción, importación, exportación, comercialización y distribución, compra – venta de materia prima y productos elaborados de cualquier clase de textil, maquinaria, equipos, herramientas, insumos, suministros y productos terminados para la industria textil, y en especial para la anti flama.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía TEXTILES CONFORTLINE S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad Internacional (International Accounting Standards Board – IASB)

2.2 Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, así como al menor costo y al valor recuperable en el caso de las cuentas por cobrar.

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

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.- Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo aquellos activos financieros líquidos, depósitos bancarios o inversiones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar a Clientes.- Las cuentas por cobrar a Clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La cartera de créditos se compone principalmente de los deudores comerciales. La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. La cartera de créditos se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Propiedad planta y equipo

- ***Medición en el momento del reconocimiento***

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento

- ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. 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 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.

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

<u>Ítem</u>	Vida útil (en años)
Muebles de oficina	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación y Software	3
Vehículos	5

- ***Retiro o venta de equipos***

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

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 no se determinó deterioro de los activos tangibles.

2.7 Proveedores Locales.- Las cuentas por pagar a proveedores locales, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare es inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 90 días.

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8 Impuesto a la renta.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ***Impuesto corriente***

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9 Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10 Beneficios a empleados.-

- ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se producen.

- ***Participación a trabajadores***

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

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

- **Servicios para la venta**

Los ingresos provenientes de los servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por los servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurre el servicio, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

2.13 Gastos de Administración y Comercialización.- Los gastos de administración y comercialización corresponden a pago de servicios básicos, movilizaciones y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la empresa.

2.14 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 de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan 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 períodos anteriores son revertidas cuando se produce 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 hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha registrado pérdidas por deterioro de sus activos.

3.2 Vida útil de equipos.- Como se describe en la Notas 2.5, la Compañía revisa la vida útil estimada de equipos al final de cada período anual.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros.- La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

CONCEPTO	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Caja Chica	0,00	81,29
Bancos	1.782,95	44.042,18
Saldo al final del año	1782.95	44.123,47

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde a saldo de cuentas por cobrar por el giro normal del negocio de la empresa, un resumen es como sigue:

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Cientes varios	200.919,17	2.800,00
Saldo al final del año	200,919.17	2.800,00

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de impuestos anticipados es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Retención en la fuente año corriente	20.200,00	8.607,31
Saldo al final del año	20.200,00	8.607,31

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS - PPE

En dólares:

DESCRIPCION	SALDO 31/12/18	ADICIONES	SALDO 31/12/19
Muebles y Enseres	0.00	18.674,77	18.674,77
Equipo de oficina	994.26	5.123,98	6.118,24
Equipo de computación	2,800.00	8.259,83	11.059,83
Subtotal	3,794.26	32.058,58	35.852.84
Depreciación acumulada	(563.80)	(797,54)	(1.361.34)
Total	3,230.46	31.261,04	34.491,50

8. DEPOSITOS EN GARANTIA

Un resumen de depósitos en garantía es como sigue:



CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Garantía de Inmuebles	0,00	4.623,02
Saldo al final del año	0,00	4.623,02

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Proveedores Locales	150.749,85	11.017,62
Anticipo Clientes	0,00	10.994,14
Provisión de Gastos	0,00	1.833,33
Saldo al final del año	150.749,85	23.845,09

Corresponden a servicios por el giro del negocio.

10. OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones corrientes es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Con la Administración Tributaria Impuestos y Retenciones por pagar	29.117,34	18.178,25
Con el Instituto de Seguridad Social IESS	523,66	2.372,54
Saldo al final del año	29.641,00	20.550,79

11. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de pasivos acumulados es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Participación a trabajadores	6.612,34	2.979,03
Décimo Tercer Sueldo	260,02	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	229,47	0,00
Liquidación Empleados por pagar	369,98	0,00
Saldo al final del año	7.471,81	2.979,03

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de cuentas por pagar accionistas es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Cuentas por Pagar Accionistas	0,00	12.027,04
Saldo al final del año	0,00	12.027,04

13. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2019, la estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

ACCIONISTA	Número de Acciones	%	Capital Suscrito
Cesar Eduardo Navas Naranjo	400	50.00%	400.00
Patricio Fabian Navas Naranjo	400	50.00%	400.00
Total	800	100.00%	800.00

Valor nominal de cada acción \$ 1,00 cada una.

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Reserva Legal	2.780,96	2.780,96

15. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Ingresos Operacionales	1.010.000,00	415.752,72
Ingresos No Operacionales	98,63	2.662,46
Total	1.010.098,63	418.415,18

16. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/18 Dólares	31/12/19 Dólares
Costos de Producción	792,714.31	98.808,65
Gastos Operacionales	173,302.06	299.746,33
Total	966,016.37	398.554,98

17. IMPUESTO A LA RENTA

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2019, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dicho año fueron:

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 25% a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019

CONCEPTO	31/12/2019
Utilidad del ejercicio	19.860,20
(-)15% participación trabajadores	2.979,03
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	16.881,17
(+) Gastos no deducibles	29.697,84
Utilidad Gravable	46.579,01
Impuesto renta causado	10.247,38
Anticipo a la renta determinado en declaración año anterior	0.00

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(-) Anticipo IR pagado		0.00
(-) Retenciones en la fuente		8.315,05
(-) Retenc. Fte. años anteriores		10.539,64
SALDO A FAVOR		8.607,31

18. ASPECTOS TRIBUTARIOS

- Precios de Transferencia

La legislación en materia de precios de transferencia en Ecuador es aplicables desde el año 2005 y de acuerdo a la ley de régimen tributario interno y su reglamento vigente al 31 de diciembre del 2019, 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 2016, 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 Servicio 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.

TEXTILES CONFORTLINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 mantenga 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.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Por los estados financieros adjuntos, en diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria fueran calificados como una pandemia; debido a esta situación la administración de la compañía desconoce cuales son los efectos a futuro sobre los valores reflejados en los estados financieros a su fecha de presentación.

20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha febrero 17 de 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Cesar Eduardo Navas Naranjo
GERENTE GENERAL
C.C. 1706447073



Katherine Estefanía Guaigua Ríos
CONTADORA GENERAL
C.C. 1722701156