



CONTAPREX CIA. LTDA.

Colombianos Contables & Auditores Externos

Edificio Luis Paredes LB-13 Y
AV. De los Boyes

Teléfono: 2248845/0997101226

contaprex@nablenolajem.com.co

INDUSTRIA DE CONFECCIONES

INZATEX CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y
2017**

INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA.

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- Anexos a las cuentas

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y mediana Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



CA-802-2019

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de **INDUSTRIAS DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA.**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAS DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA.** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa, Al 31 de diciembre del ejercicio 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

2. Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Empresa son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra individual opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material si individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2015. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias. Mayor información se especifica en los informes de cumplimiento tributario que para este caso se emite.

18 de Abril del 2019



CONTAPREX CIA. LTDA.

No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287

Lic. Marlene Silva V.

Representante Legal.
CPA. 20.114

INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en Dólares Americanos)

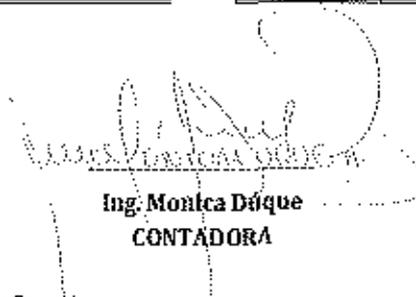
ACTIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	3.384,46	16.766,01
Cuentas por Cobrar	5.	313.571,96	494.038,02
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1.	(20.407,07)	(10.717,09)
Otras cuentas por Cobrar	6.	41.265,11	94.824,53
Inventarios	7.	162.966,10	127.512,20
Activos por Impuestos Anticipados	8.	72.061,39	39.980,11
Activos por Impuestos Corrientes	9.	13.285,86	14.837,61
Total Activos Corrientes		586.127,81	777.241,39
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		672.959,50	651.023,23
(-) Depreciación Acumulada		(539.771,41)	(500.385,28)
Total Propiedad, Planta y Equipo	10.	133.188,09	150.637,95
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
Impuestos Diferidos	11.	1.428,85	435,22
		1.428,85	435,22
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		720.744,75	928.314,56

INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	12.	108.910,04	126.761,63
Obligaciones con Instituciones Financieras	13.	146.265,73	233.721,39
Provisiones	14.	4.515,93	14.502,22
Otras Obligaciones Corrientes	15.	45.381,45	72.486,72
Otros Pasivo Corrientes	16.	47.779,48	94.194,17
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	17.	99.353,58	121.179,56
Otras Cuentas por Pagar	18.	19.780,15	20.942,76
Total Pasivos Corrientes		471.986,36	683.788,45
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	19.	69.358,45	69.280,77
Provision por Beneficios a Empleados	20.	19.697,75	20.525,45
Total Pasivos No Corrientes		89.056,20	89.814,22
<u>TOTAL PASIVOS</u>		<u>561.042,56</u>	<u>773.602,67</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	21.	85.000,00	85.000,00
Reserva Legal	22.	54.384,10	53.713,31
Aporte Futuras Capitalizaciones	23.	10.000,00	10.000,00
Otros Resultados Integrales	24.	(14.808,51)	(16.777,89)
Resultados Acumulados	25.	20.040,21	9.360,66
Resultados del ejercicio	26.	5.086,39	13.415,81
Total Patrimonio:		159.702,19	154.711,89
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>720.744,75</u>	<u>928.314,56</u>



Sra. Amparito Acario
GERENTE GENERAL

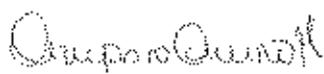


Ing. Monica Dique
CONTADORA

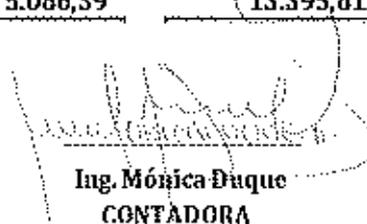
() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ventas Netas	27.	639.934,00	927.421,96
(-) Costo de Ventas		(382.662,92)	(592.105,31)
Total Ingresos Operacionales		257.271,08	335.316,65
(-) GASTOS OPERACIONALES			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	28.		
Gastos de Administración		(191.887,87)	(222.174,89)
Gastos de Ventas		(26.634,86)	(73.757,77)
Gastos Financieros		(29.470,84)	(24.041,35)
Total Gastos Operacionales		(247.993,57)	(319.974,01)
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
	29.		
Otros Ingresos		19.012,55	13.958,61
Otros Gastos		(7.278,18)	(5.803,43)
Total Ingresos y Gtos no Operacionales		11.734,37	8.155,18
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
	30.		
Otros Resultados Integrales		(5.463,67)	
Total Otros Resultados Integrales		(5.463,67)	-
<u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>			
	31.		
		15.548,21	23.497,82
15% de Trabajadores		(3.151,78)	(3.524,67)
22% de Impuesto a la Renta		(7.310,04)	(6.577,34)
<u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>		5.086,39	13.395,81



Sra. Amparito Acario
GERENTE GENERAL



Ing. Mónica Duque
CONTADORA

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX S.A. ETM.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LAS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CANTIDAD SÓLIDA	RESERVA		ATRIBUTOS	RESERVAS INDIVIDUALES	RESERVAS ACUMULADAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESUL- TADOS ACUMULA- DOS POR RESECAION PRIMERA VEZ DE LAS AFE	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIAS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA FISCAL	RESERVA DE CAJAS	APORTES LUBRAS CAJAS CAJAS	SUPERAVIT POR SEPARACION DE PROPIEDADA PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS					
SALDO AL 31 DE ENERO DEL 2017	85.000,00	6.556,50	45.381,33	10.000,00	-	21.099,23			(2.270,81)	60952	168.025,97
Modificaciones 2017											
Rectificación de Aportes del año 2016						509,52				509,52	-
Impuestos Diferidos 2016		2548				2,54					-
Pérdidas Acumuladas							16777,89				16777,89
Rectificación de las Cuentas Módulo de Ejercicio 2017						8951,60				8951,60	8951,60
(-25%) Participación Trabajadores (22% Impuesto Reto)										3124,67	3124,67
										6557,93	6557,93
ESTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	85.000,00	8.581,98	45.381,33	10.000,00	-	31.631,47	(16777,89)	(2.270,81)	13.415,64	151.741,89	
Modificaciones 2018											
Rectificación de utilidades del año 2017						13.415,64				13.415,64	-
Pérdidas Acumuladas							1.950,93				1.950,93
Ajustes del Período		670,29									670,29
Utilidad de ejercicio 2018 (-25%) Participación Trabajadores (22% Impuesto Reto)										3151,78	3151,78
										7110,11	7110,11
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	85.000,00	9.252,27	45.381,33	20.000,00	-	22.241,02	(14.808,11)	(2.270,81)	5.086,39	159.702,10	

Osvaldo Quiroga
 Sr. Osvaldo Quiroga
 REPRESENTANTE LEGAL

María José Quiroga
 Sr. María José Quiroga
 CONTADORA

(Las cuentas fueron auditadas por el Programa de las Pruebas Prácticas)

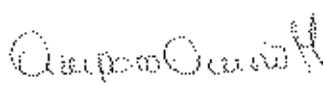
INDUSTRIAS DE CONFECCIONES INZATEX CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(13.381,55)	(18.851,90)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	9.408,83	(13.053,07)
Clases de cobros por actividades de operación	839.412,61	815.740,33
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	639.934,00	941.380,57
Otros cobros por actividades de operación	199.478,61	(125.640,24)
Clases de pagos por actividades de operación	(830.003,78)	(828.793,40)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(643.398,34)	(917.882,75)
Otros pagos por actividades de operación		
15% de utilidad a trabajadores	(3.151,78)	(3.524,67)
22% de Impuesto a la renta	(7.310,04)	(6.557,34)
Impuestos a las ganancias pagados		
Intereses pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(176.143,62)	99.171,36
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21.936,27)	(28.303,27)
Importes procedentes por la venta de Propiedades, Planta y Equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(21.936,27)	(28.303,27)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(854,11)	22.504,44
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		
Dividendos Pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(854,11)	22.504,44
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(13.381,55)	(18.851,90)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	16.766,01	35.617,91
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2018 y 31-12-2017	3.384,46	16.766,01

INDUSTRIAS DE CONFECCIONES INZATEX CIA LTDA
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15.548,21	23.497,82
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	38.614,29	9.102,10
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	39.386,13	13.476,25
Ajustes por gastos por Deterioro		
Ajustes por gastos en provisiones	9.689,98	5.707,86
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7.310,04)	(6.557,34)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.151,78)	(3.524,67)
Ajuste por ganancias (Pérdidas) en valor razonable		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(44.753,67)	(45.652,99)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	180.466,06	(125.640,24)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	53.559,42	(66.895,06)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	(35.453,90)	24.440,95
(Incremento) disminución en otros activos	(31.523,16)	77.980,03
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(39.677,57)	(89.476,62)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.162,61)	2.694,42
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.986,29)	(3.408,63)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-	(6.797,35)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(160.975,62)	141.449,51
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9.408,83	(13.053,07)


Sra. Amparito Acurio
GERENTE GENERAL


Ing. Mónica Duque
CONTADORA

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

LA EMPRESA .- INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad ecuatoriana y se registrará por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL.

La compañía Industria de Confecciones Inzatex Cía. Ltda., fue constituida el 29 de Julio de 1998, ante el Notario Quinto del cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Abril de 1999.

PLAZO DE DURACIÓN.- La compañía tiene un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil. La compañía podrá disolverse antes del vencimiento del plazo indicado, o podrá prorrogarlo, sujetándose, en cualquier caso, a las disposiciones legales aplicables.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA .- La compañía se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha cantón Quito, parroquia San Isidro del Inca, dirección Calle de los Alamos E11-156 y Av. Eloy Alfaro.

DOMICILIO FISCAL Quito, No. de Ruc: 1791413822001

OBJETO SOCIAL.- La compañía tiene por objeto las siguientes actividades la producción, fabricación, comercialización y distribución de ropa infantil y juvenil.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO

Mediante Junta General Universal de Socios efectuada el 20 de marzo del 2015, queda elevado el capital social de la Compañía a \$ 85.000,00.

Quedando distribuidos de la siguiente manera:

SOCIOS	N° ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR DÓLARES	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
Sra. Amparito del Pilar Acurio Miranda	84862	\$1,00	\$84.862,00	99,838%
Sr. Alfredo Vinicio Acurio Miranda	69	\$1,00	\$69,00	0,081%
Sr. Victor Hugo Acurio Miranda	69	\$1,00	\$69,00	0,081%
TOTAL CAPITAL SUSCRITO	85000	\$1,00	\$85.000,00	100%

El representante legal: Amparito del Pilar Acurio Miranda .

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de Presentación. -

La compañía registra sus operaciones, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs- Pymes), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación.

2.2 Moneda Funcional y de presentación. -

Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

2.3 Base de Medición. -

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo con el costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de realización). Propiedad planta y equipos valorados al costo atribuido.

2.4 Estimaciones y Supuestos.

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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

2.5 Negocio en Marcha. -

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones,

2.6 Responsabilidad de la Información. -

La información financiera presentada en los Estados Financieros es de responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta General de accionistas.

2.7 Declaración de cumplimiento con las Normas internacionales de información Financiera (NIIF)

La administración declara que las (NIIF), han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo a cada rubro de los Estados financieros.

La Compañía calificó como Empresa del tercer grupo de implementación NIIF para PYMES, sujetándose a la aplicación contable bajo esas normas hasta la fecha que no ha cambiado su normativa contable.

En la preparación de los mismos se han utilizado determinadas estimaciones, juicios y supuestos de acuerdo a las políticas contables basadas en las Normas vigentes en el Ecuador, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Estas estimaciones básicas comprenden:

- a) Reconocimiento inicial y medición final de activos, pasivos, ingresos y gastos,
- b) Determinación y provisión por deterioro de activos financieros,
- c) Determinación de la vida útil de propiedad planta y equipo,
- d) Provisión de beneficios sociales a largo plazo como jubilación patronal, bonificación por desahucio.
- e) Estimaciones de otros pasivos

2.8 Revelación de transacciones con Partes Relacionadas. –

Una parte relacionada. -Es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (en esta Norma denominada "la entidad que informa").

Una transacción entre partes relacionadas. -Es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio

2.9 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018 y 2017, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. - son activos financieros no derivados y se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

Las cuentas comerciales a cobrar. - Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas, son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés implícito, con una tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados Financieros, de las cuentas comerciales.

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación y en forma de materiales o suministros, para ser consumidos o vendidos.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor
VNR= *"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta).*

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de "promedio ponderado".

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro de PPE, se encuentra reconocidos al costo inicial de la transacción o al costo atribuido deduciéndose la depreciación acumulada. los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

El tiempo de vida y las tasas de depreciación se los determina mediante un análisis y o determinado por un especialista en la rama, la depreciación del bien comienza desde el momento que está en uso de la administración, el método de depreciación de los activos fijos es en línea recta (Costo Histórico - valor residual dividido para los años de vida útil), el valor residual deberá ser considerado o estimado dependiendo de las características del activo fijo. Cada activo se deprecia en forma independiente.

3.4.2 Deterioro de activos fijos

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

3.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios.

Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

3.7 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.8 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2018 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución.

3.9 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

3.10 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

3.11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Agrupan a las sub cuentas que representan obligaciones por operaciones de financiación que contrae la empresa con instituciones financieras y otras entidades y por emisión de instrumentos financieros de deuda, incluyendo también la acumulación y costos financieros asociados a dicha financiación.

Reconocimiento de Obligaciones Financieras

- En la Medición Inicial se reconoce a valor razonable.
- Otros pasivos financieros se han reconocido al valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo
- La Medición Posterior se reconoce al valor razonable, los otros pasivos financieros se reconocen aplicando el costo amortizado.

3.12 INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos ordinarios y costos de las operaciones se registran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas las ventas al por mayor o menor que realiza la Empresa, son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrir y no cuando se recibe, se paga efectivo o sus equivalentes, estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros, netos del impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

3.13 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Caja		
Caja Chica	200,00	200,00
Total Cajas	200,00	200,00
Bancos		
Banco Pichincha	2.794,52	2.000,53
Banco Rumiñahui	153,92	156,57
Banco de Guayaquil	236,02	238,72
Produbanco	-	6.830,82
Banco Internacional	-	7.339,37
Total Bancos	3.184,46	16.566,01
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	3.384,46	16.766,01

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cientes (1)	313.571,96	494.038,02
Provisión cuentas incobrables	(10.811,62)	(7.678,80)
Provisión cuentas incobrables NIFs	(9.595,45)	(3.038,29)
Total cuentas por cobrar	293.164,89	483.320,93

5.1 Provisión cuentas incobrables

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Saldo Inicial	(10.717,09)	(5.009,23)
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	(10.811,62)	(7.678,80)
Baja de Cartera Vencida (2009) con antigüedad mayor a 5 años		
Eliminación cartera Año 2010	10.717,09	5.009,23
Provisión Cuentas Incobrables NIFs	(9.595,45)	(3.038,29)
Saldo final al 31 -12- 2018 y 2017	(20.407,07)	(10.717,09)

6. Otras cuentas por cobrar

El siguiente es el desglose de la cuenta:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Cheques Devueltos	499,00	1.035,92
Cuentas por Cobrar Relacionadas (1)	37.504,38	24.716,38
Otras Cuentas por Cobrar	4.286,65	69.072,23
(-)Provisión por Deterioro Deudores Varios	<u>(1.024,92)</u>	
Total	<u>41.265,11</u>	<u>94.824,53</u>

6.1 Cuentas por Cobrar Relacionadas

El siguiente es el detalle de la cuenta:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Deudores Varios	9.438,53	8.413,61
Christian Zumarraga	28.065,85	16.302,77
Total Empleados	<u>37.504,38</u>	<u>24.716,38</u>

7. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de la cuenta:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Inventario de Materia Prima (1)	102.653,06	72.297,30
Inventario de Productos Ter. Y Mercadería en el Almacén (2)	62.039,67	57.193,15
Provisión VNR	<u>(1.726,63)</u>	<u>(1.978,25)</u>
Total Inventarios	<u>162.966,10</u>	<u>127.512,20</u>

7.1 Detalle de Inventario de Materia Prima

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Tela	81.059,37	61.007,56
Insumos	21.593,69	11.289,74
Total de Inventario Materia Prima	<u>102.653,06</u>	<u>72.297,30</u>

7.2 Detalle de Inventario de Productos Terminados y Mercadería en el Almacén.

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Productos Terminados	62.039,67	57.193,15
Total de Productos Terminados	<u>62.039,67</u>	<u>57.193,15</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Seguros Pagados Por Anticipado	2.841,88	
Anticipo Proveedores	69.206,64	37.926,39
Otros Anticipos Entregados	12,87	2.053,72
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	72.061,39	39.980,11

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Retención IVA Ventas	1.486,54	1.486,52
Impuesto a la Renta Retenido	11.799,32	11.933,60
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	1.417,49
Total Activos por Impuestos Corrientes	13.285,86	14.837,61

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el detalle de la cuenta:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Adiciones y retiros</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Instalaciones	56.611,16	-	56.611,16
Muebles y Enseres	28.705,43	-	28.705,43
Maquinaria y Equipo	306.774,76	9.711,75	316.486,51
Equipo de Computación	77.034,86	8.742,39	85.777,25
Vehículos	154.038,03		154.038,03
Equipos de Oficina	10.083,99	3.482,13	13.566,12
Software	17.775,00	-	17.775,00
Total activo fijo depreciable:	651.023,23	21.936,27	672.959,50
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Instalaciones	(53.134,65)	(1.328,98)	(54.463,63)
Muebles y Enseres	(26.978,95)	(425,52)	(27.404,47)
Maquinaria y Equipo	(256.179,24)	(13.356,62)	(269.535,86)
Equipo de Computación	(74.949,18)	(3.925,27)	(78.874,45)
Vehículos	(64.098,69)	(19.434,45)	(83.533,14)
Equipos de Oficina	(7.527,29)	(573,49)	(8.100,78)
Software	(17.517,28)	(341,80)	(17.859,08)
Total Depreciación acumulada:	(500.385,28)	(39.386,13)	(539.771,41)
Total activo fijo depreciable Neto	150.637,95	(17.449,86)	133.188,09
Total propiedad planta y equipo (Neto)	150.637,95	(17.449,86)	133.188,09

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Impuestos Diferidos	435,22	435,22
Impuestos Diferidos por Desahucio	490,93	
Impuestos Diferidos por Jubilacion Patronal	502,70	
Total Activos por Impuestos Diferidos	1.428,85	435,22

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Proveedores	79.105,65	94.381,54
Proveedores DINERS	29.804,39	10.536,10
Dividendos por Pagar		21.843,99
Total Cuentas y Documentos por Pagar	108.910,04	126.761,63

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Préstamo C.F.M	8.554,32	20.554,32
Préstamo Banco Guayaquil	-	348,09
Préstamo Unifinsa	-	
Préstamo UNINOVA	5.876,18	5.424,20
Sobregiro Bancario	13.195,58	73.886,01
Banco Internacional	98.529,59	110.972,86
Préstamo Produbanco	28.110,06	22.535,91
Total Obligaciones con Instituciones F.	146.265,73	233.721,39

14. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Décimo tercer sueldo	1.249,70	5.764,54
Décimo cuarto sueldo	2.141,67	8.084,59
Fondos de Reserva	1.124,56	653,09
Total Provisiones	4.515,93	14.502,22

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Con la Administración Tributaria		
Iva por Pagar	8.329,33	28.556,50
Impuesto por Pagar	8.182,51	12.730,37
Impuesto a la Renta	9.471,31	8.718,61
Total	25.983,15	50.005,48
Con el IESS		
Aportes IESS	2.308,04	3.452,18
Prestamos IESS	790,05	832,84
Total	3.098,09	4.285,02
Con Empleados		
Liquidación Empleados		163,65
Otros Descuentos Mercadería	-	2.314,73
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	6.001,62	6.098,28
Sueldos por Pagar	10.298,59	9.619,56
Total	16.300,21	18.196,22
Total Otras Obligaciones Corrientes	45.381,45	72.486,72

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Provisiones Locales	47.779,48	94.194,17
Total Otros pasivos Corrientes	47.779,48	94.194,17

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Prestamos Sra. Amparo Acurio	1.032,85	1.182,85
Prestamos Christian Zumarraga Acuario	19.813,87	51.200,81
Rita Zumarraga	15.132,65	15.132,65
Prestamos Ing. Luis Zumarraga	58.146,17	55.433,46
Prestamo Paul Zumarraga		50,00
Prestamos Amparito Acurio (UCO GYE)	6.500,00	-
(-) Provisión por interés implícito	(1.271,96)	(1.820,21)
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	99.353,58	121.179,56

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Acreedores Varios	17.542,76	20.942,76
Dépositos por Liquidar	2.237,39	
Total Otras Cuentas por Pagar	19.780,15	20.942,76

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Prestamo Banco Guayaquil	-	
Préstamo UNINOVA	16.272,54	21.696,74
Préstamo C.F.N	4.277,01	12.831,33
Préstamo Produbanco	17.621,55	4.123,95
Prestamo Banco Internacional	31.187,35	30.636,75
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	69.358,45	69.288,77

20. PROVISIONES POR PLANES DE BENEFICIOS CON EMPLEADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Provision Jubilacion Patronal	10.525,86	10.225,46
Provision Bonificacion por Desahucio	9.171,89	10.299,99
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	19.697,75	20.525,45

21. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Capital Suscrito (1)	85.000,00	85.000,00
Total Capital Social	85.000,00	85.000,00

22. RESERVA LEGAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Reserva Legal	9.252,77	8.581,98
Reserva de Capital	45.131,33	45.131,33
Total Reservas	54.384,10	53.713,31

23. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Aporte Futuras Capitalizaciones	10.000,00	10.000,00
Total resultados anteriores	10.000,00	10.000,00

24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Diferencias Acutariales	(14.808,51)	(16.777,89)
Total resultados Integrales	(14.808,51)	(16.777,89)

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Tiene el siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Resultados Ejercicio Anteriores	22.311,02	11.631,47
Resultados Aplicación Primera vez NIIFs	(2.270,81)	(2.270,81)
Total resultados anteriores	20.040,21	9.360,66

26. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

Tiene el siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Resultado del Ejercicio	5.086,39	13.415,81
Total Resultado del Ejercicio	5.086,39	13.415,81

27. INGRESOS

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ingresos Operacionales		
Ventas	639.934,00	927.421,96
Total ingresos	639.934,00	927.421,96

28. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Costo de Ventas	382.662,92	592.105,31
Gastos de Administración	191.887,87	222.174,89
Gastos de Venta	26.634,86	73.757,77
Gastos Financieros	29.470,84	24.041,35
Total costos y gastos	630.656,49	912.079,32

29. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ingresos No Operacionales	19.012,55	13.958,61
Total Ingresos No Operacionales	19.012,55	13.958,61
Gastos No Operacionales	7.278,18	5.803,43
Total Gastos No Operacionales	7.278,18	5.803,43
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	11.734,37	8.155,18

30. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ori por Resultados Actuariales	(2.415,04)	
Ingreso / Gasto VNR inventario	(251,62)	
Ingreso Por Ganancias Interes Implcito	668,00	
Deterioro Activos Financieros	5.135,63	
Deterioro Activos Financieros Deudores Varios	1.024,92	
Ingresos / Gastos Por Deterioro	(119,75)	
Deterioro Comisiones	1.421,53	
Total Otros Resultados Integrales	5.463,67	-

El detalle de estas cuentas es producto de la aplicación de NIIF's, en su totalidad de los activos y pasivos financieros, inventarios, jubilación patronal y desahucio, impuestos diferidos.

31. CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es el detalle de la conciliación tributaria al 31-12-2018/2017

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	21.011,88	23.497,82
(-) 15% Reparto a Trabajadores	(3.151,78)	(3.524,67)
(=) Utilidad Contable	17.860,10	19.973,15
(+) Gastos No Deducibles	7.754,54	6.259,39
(+) Diferencias temporarias		
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
(=) Utilidad Gravable	25.614,64	26.232,54
(-) 22% Impuesto a la Renta	(7.310,04)	(6.557,34)
(-) Gastos No Deducibles	(7.754,54)	(6.259,39)
(-) Diferencias temporarias	(7.582,08)	
(+) Otros Resultados Integrales	2.118,41	
(=) Utilidad Neta	5.086,39	13.415,81
(-) 5% Reserva Legal		
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	5.086,39	13.415,81

32. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA.** De lo que se puede mencionar.

32.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

A la presente fecha La Compañía no mantiene litigios judiciales, por lo que no implica realizar estimaciones contables.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

La Empresa Cuenta con experiencia en la comercialización de sus productos, al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con la Empresa. Por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores vigentes a la fecha de cierre.

32.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de tasa de interés de una Empresa surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo, lo cual no es el caso de la empresa, que no mantiene deudas.

32.3 Riesgos de activos

La Empresa cuenta con los siguientes seguros de sus activos que se detallan en la tabla adjunta.

INDUSTRIA DE CONFECCIONES INTATIN CALIDA
SEGUROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

COMPAÑIA	BIEN ASEGURADO	FECHA INICIO	FECHA VENCIMIENTO	Nº POLIZA
	VEHICULOS	09/11/2017	06/11/2018	238103
QBE SEGUROS CONTINENTAL INTEROCEANICA	VEHICULOS	21/01/2018	21/01/2019	1031046-3
QBE SEGUROS CONTINENTAL	INCENDIO Y O ROBO	21/01/2018	26/01/2019	
QBE SEGUROS CONTINENTAL	VEHICULOS	01/05/2018	01/05/2019	10339886
LIBERTY SEGUROS	INCENDIO Y LINEAS ALLIADAS	05/05/2018	03/05/2019	512348 - Q
ZURICH SEGUROS ECUADOR SA	VEHICULOS	16/11/2018	15/11/2019	218401-2

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. -

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa

34. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de

carácter financiero-contable, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa

35. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

Los Estados financieros han sido aprobados el 21 de marzo del 2019 en junta general de socios, con la presencia del 100% de su capital social pagado, y sin ningún cambio.

"INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018

1. IDENTIFICACION Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPANIA

Descripción del Negocio y Operación

"INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA.", es una Compañía de nacionalidad Ecuatoriana, constituida en la república del Ecuador en la ciudad de Quito el 20 de abril de 1999. Su actividad principal es la producción, fabricación, comercialización y distribución de ropa infantil y juvenil. Importación y exportación de materia prima, maquinaria y mercadería en general. En desarrollo de su actividad principal, podrá arrendar, comprar, vender bienes muebles e inmuebles.

2. DE LA REPRESENTACION LEGAL

"INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA. LTDA." designa a la señora AMPARITO DEL PILAR ACURIO MIRANDA como Gerente General, quien tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, según consta en el nombramiento del 25 de agosto de 2017, por un período de tres años.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, según con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación

Los Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicadas en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación, y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Sin embargo, mediante **Resolución No. 08.G.DSC 010** emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en **noviembre 20 del 2008**, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- A partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- A partir del 1 de enero del 2011; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- A partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

En el **Registro Oficial No.372**, del **jueves 27 de enero de 2011**, se publicó la **Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01**, emitida por el Superintendente de Compañías y vigente desde enero 12 del 2011, mediante la cual se reforma la Resolución 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No.498 de diciembre 31 de 2008. A continuación los siguientes cambios:

1. **Calificación como Pequeñas y Medianas empresas (PYMES):** Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplan las siguientes condiciones, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición:
 - Activos totales inferiores a US\$4 millones;
 - Valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5 millones;
 - Menos de 200 trabajadores (personal ocupado), considerando el promedio anual ponderado.
2. **Aplicación obligatoria de las NIIF:** En virtud de la Resolución SC.Q.ICI.004, publicada en el Registro Oficial No.348 de septiembre 4 de 2006, el Superintendente de Compañías dispuso que las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, deben adoptar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, a partir de enero 1 de 2009. Mediante la Resolución 08.G.DSC.010 (reformada por la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01), a continuación el cronograma de aplicación de las NIIF:
 - a. Las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, debieron aplicar las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2010.

- b. Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptaran las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año 2011.
- c. Aplicaran las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías, que cumplan las condiciones previstas para las PYMES, siendo su periodo de transición el año 2011.

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta marzo de 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y, explicar cualquier ajuste material su lo hubiere al estado de flujos efecto del 2011, previamente presentado bajo NEC.
- Hasta mayo 31 de 2011, un cronograma de implementación aprobado por la junta general de socios o accionistas, que deberá contener al menos:
 - ✓ Plan de capacitación.
 - ✓ Plan de implementación.
 - ✓ Fecha del diagnóstico de los principales impactos.
- Hasta noviembre 30 de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el Directorio u organismo competente.

Los ajustes efectuados al inicio o al término del periodo de transición, deberán contabilizarse en enero 1 de 2012.

No obstante, cualquiera de las compañías calificadas como PYMES pueden adoptar las NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicar a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

Procedimientos para preparar los estados financieros en la fecha de transición

- a. Reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF para las PYMES;
- b. No reconocer partidas como activos o pasivos si la NIIF no permite dicho reconocimiento;
- c. Reclassificar las partidas que reconoció, según su marco de información financiera anterior, como un tipo de activo, pasivo o componente de patrimonio, pero que son de un tipo diferente según la NIIF; y
- d. Aplicar la NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

Las **políticas contables** que una entidad utilice en su estado de situación financiera de apertura conforme a la NIIF pueden diferir de las que aplicaba en la misma fecha utilizando su marco de Información financiera anterior. Los ajustes resultantes surgen de transacciones, otros sucesos o condiciones anteriores a la fecha de transición a la NIIF.

En la adopción por primera vez de la NIIF, una entidad no cambiará retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según su marco de información financiera anterior para ninguna de las siguientes transacciones:

- a. Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
- b. Estimaciones contables.
- c. Operaciones discontinuadas.

- d. Medición de participaciones no controladoras.

Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a la NIIF:

- a. Combinaciones de negocios
- b. Transacciones con pagos basados en acciones
- c. Valor razonable como costo distribuido
- d. Revaluación como costo atribuido
- e. Diferencias de conversión acumuladas
- f. Estados financieros separados.
- g. Instrumentos financieros compuestos
- h. Impuestos diferidos
- i. Acuerdos de concesión de servicios
- j. Acuerdos que contienen un arrendamiento
- k. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.
- l. Cuando sea **impracticable** para una entidad la reexpresión del estado de situación financiera de apertura, en la fecha de transición.

Información a revelar

a. Explicación de la transición a las NIIF para las PYMES

Una entidad explicara cómo ha afectado la transición desde el marco de información financiera anterior a la NIIF a su **situación financiera**, al **rendimiento** financiero y a los **flujos de efectivo** presentados con anterioridad.

b. Conciliaciones

Los primeros estados financieros de una entidad preparados conforme a las NIIF, incluirán:

- Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable.
- Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con la NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - ✓ La fecha de transición a la NIIF; y
 - ✓ El final del último periodo presentado en los estados financieros anuales más recientes de la entidad determinada de acuerdo con su marco de información financiero anterior.

- Una conciliación del resultado, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, para el último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes de la entidad, con su resultado determinado de acuerdo con la NIIF para ese mismo periodo.

Si una entidad tuviese conocimiento de errores contenidos en la información elaborada conforme al marco de información financiera anterior, la conciliaciones requeridas por el párrafo 35.13 (b) y (c) distinguirán, en la medida en que resulte practicable, las correcciones de esos errores de los cambios de las políticas contables.

Glosario de Términos

Entidad que adopta por primera vez la NIIF.- Una entidad que presenta sus primeros estado financieros anuales conforme a las NIIF para PYMES, sin tener en cuenta si su marco de contabilidad anterior eran las NIIF completas y otro conjunto de normas contables.

Equivalentes al efectivo.- Inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Errores.- Omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable.

Estados de cambio del patrimonio.- Presenta el resultado de un periodo, las partidas de Ingresos y gastos reconocidas directamente en el patrimonio del periodo, los efectos de cambios de políticas contables y las correcciones de errores reconocidas en el periodo, y los importes de las transacciones habidas en el periodo con los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio.

Estados de flujo del efectivo.- Proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante un periodo, mostrando por separado los provenientes de las actividades de operación, de inversión y de finalización.

Estado de resultados.- Presenta todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en un periodo sobre el que se informe, excluyendo las partidas de otro resultado integral.

Estado de resultado y ganancias acumuladas.- Presenta el resultado y los cambios en las ganancias acumuladas para un periodo.

Estado de situación financiera.- Estado financiero que presenta la relación entre los activos, las pasivos y el patrimonio de una entidad en una fecha.

Estado del resultado integral.- Estado financiero que presenta todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en un periodo, incluyendo las partidas reconocidas al determinar el resultado y las partidas de otro resultado integral. Si una entidad elige presentar un estado de resultados y un estado del resultado integral, el estado del resultado integral comenzara con el resultado y, a continuación, mostrar las partidas de otro resultado integral.

Flujos del efectivo.- Entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

Ganancia fiscal (perdida fiscal).- Ganancia (perdida) para el periodo sobre el que se informa por la cual los impuestos a las ganancias so pagaderos o recuperables, determinada de acuerdo con las reglas establecidas por las autoridades impositivas. La ganancia fiscal es igual al ingreso fiscal menos los importes deducibles de esta.

Ganancias.- Incrementos en beneficios económicos que cumplen la definición de ingreso pero no son ingresos de actividades ordinarias.

Gasto por impuestos.- Importe total incluido en el resultado integral o en el patrimonio para el período sobre el que se informa con respecto al impuesto corriente y al diferido.

Gastos.- Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Impuesto a las ganancias.- Todos los impuestos, nacionales y extranjeros, basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la entidad que informa.

Impuesto corriente.- El importe del impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período corriente o de períodos anteriores sobre los que se informa.

Impuestos diferidos.- El importe del impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales de períodos futuros sobre los que informa como resultado de hechos o transacciones pasadas.

Medición o importancia relativa.- Las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa cuando pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros.

Medición.- Proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y registran los elementos de los estados financieros en el estado de situación financiera y el estado del resultado integral.

Negocio en marcha.- Es un negocio en marcha, a menos que la administración pretenda liquidarlo o hacerla cesar en su actividad, o no tenga otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Reserva legal.- La ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Propiedad, planta y equipo.- Activos tangibles que:

- a. Son mantenidos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- b. Se esperan usar durante más de un ejercicio.
- c. Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada en estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

Riesgo de tasa de interés.- Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés tanto activas como pasivas.

Riesgo de liquidez.- Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumple en el pago de la obligación o compromiso adquirido.

Riesgo de los activos.- Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado.

Descripción cuentas del Balance

a. ENTORNO LABORAL

La Compañía realiza periódicamente las provisiones correspondientes por concepto de beneficios sociales.

b. ENTORNO PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registra un patrimonio de USD 159.702,19 que incluye reservas, resultados de ejercicios anteriores y la utilidad del ejercicio presente.

Este valor se estima después de las deducciones legales impositivas. Las cuentas patrimoniales solamente pueden ser administradas y/o transferidas a discreción expresada de los Socios de la Compañía.

c. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Caja Chica	200,00
Bancos	3.184,46
TOTAL	3.384,46

Los recursos nacionales son de libre disposición.

d. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Clientes	314.070,96
Otras cuentas por cobrar relac.	37.504,36
Otras cuentas por cobrar	4.288,65
(-) Provisión cuentas incobrables	-21.431,99
TOTAL	334.430,00

Las cuentas por cobrar tienen un plazo de acuerdo a las políticas contables y no generan intereses. Los créditos son corrientes y se respaldan con documentos tributarios emitidos legalmente.

e. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Primas de Seguros	1.790,12
Intereses Anticipados	1.051,76
Arrendos Operativos	50.073,71
Anticipo a Proveedores	11.001,47
Otros anticipos	8.144,33
Impuestos Corrientes (IVA)	1.488,54
Impuestos Corrientes (Renta)	11.799,32
TOTAL	85.347,25

Las primas de seguros corresponden a la parte proporcional por devengar del pago por anticipado de las pólizas de seguros de Activos de la Compañía con vigencia al 31 de Marzo del 2019.

El valor de arrendos operativos corresponde a anticipos entregados por el arrendamiento de las instalaciones de la planta y oficinas de administración de la compañía ubicadas en la Av. Eloy Alfaro y Alamos E25-38, los mismos que se regularizan en los primeros meses del año 2019.

Los Activos por impuestos corrientes corresponden a créditos tributarios a favor de la compañía por retenciones del IVA e Impuesto a la Renta realizados por los clientes en el año 2018 y retenciones no compensadas de años anteriores, estos valores serán utilizados para el pago del Impuesto a la renta corriente del presente año.

f. INVENTARIOS

Materia Prima	102.653,06
Productos en Proceso	0,00
Productos Terminados	62.039,67
Otros inventarios	0,00
(-) Provisión VNR	-1.728,63
TOTAL	162.964,10

g. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Instalaciones	56.611,16
Muebles y Enseres	28.705,43
Maquinaria y Equipo	316.486,51
Equipo de Computación	85.777,25
Vehículos	154.036,03
Equipo de Oficina	13.566,12
Software	17.775,00
(-) Depreciación acumulada PP&E	-539.771,41
TOTAL	133.188,09

h. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Impuestos Diferidos Temporarios	435,22
Impuestos Diferidos por Desahucio	480,93
Impuestos Diferidos Por Jubilación Patronal	502,70
TOTAL	1.428,85

Corresponde a la provisión por VNR, provisión Desahucio y Jubilación Patronal.

i. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	108.910,04
Préstamos bancarios - porción cte	146.265,73
Provisiones	47.779,48
SRI	16.511,84
IESS	4.222,65
Empleados	19.691,58
Otras cuentas por pagar	120.405,89
(-) Provisión por deterioro P.C.	-1.271,96
TOTAL	471.986,36

Comprenden impuestos, remuneraciones y obligaciones sociales corrientes.

El importe de las Cuentas por Pagar a Proveedores por compras de Servicios y Bienes corresponde a créditos corrientes locales originados por el giro normal de operación de la compañía, no contemplan intereses y cuyo crédito se encuentra dentro de los plazos establecidos y pactados con los proveedores.

j. PASIVO NO CORRIENTE

Préstamos bancarios	69.358,45
TOTAL	69.358,45

k. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Jubilación Patronal	10.525,86
Bonificación por Desahucio	9.171,89
TOTAL	19.697,75

La Compañía mide los pasivos por Jubilación Patronal y Desahucio al valor presente de sus obligaciones definidos en base a un estudio actuarial, la valoración actuarial más reciente se realizó al 31 de Diciembre del 2018. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el período en el que ocurren.

l. PATRIMONIO

Capital social	85.000,00
Aportes futuras capitalizaciones	10.000,00
Reserva Legal	9.252,77
Reserva de Capital	45.131,33
Diferencias Actuariales	-14.808,51
Utilidades acumuladas	22.311,02
Resultados acumulados NIIF	-2.270,81
Utilidad del ejercicio	5.086,39
TOTAL	159.702,19

De conformidad con la Ley de Compañías, transferirán el 5% de la utilidad neta como reserva legal, la cual deberá provisionarse hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

m. INGRESOS

Ingresos operativos	639.934,00
Ingresos varios	19.012,55
TOTAL	658.946,55

Los ingresos corresponden principalmente a la facturación de las ventas de prendas de vestir y otros que tuvieron relación con la gestión comercial de la Empresa.

ii. COSTO DE VENTAS

Costo/ventas productos vendidos	110.591,59
Mano de obra directa	64.168,75
Mano de obra indirecta	79.626,85
Costos Indirectos de Fabricación	126.275,73
TOTAL	382.662,92

o. EGRESOS

Gastos de venta	26.634,88
Gastos administrativos	191.887,87
Gastos financieros	29.470,84
Otros gastos	7.278,18
TOTAL	255.271,75

p. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

ORi por Resultados Actuariales	-2.415,04
Ingresos / Gastos VNR Inventarios	-251,62
Ingresos por ganancias Interés implícito	668,00
Deterioro Activos Financieros	5.135,63
Deterioro Activos Financieros deudores varios	1.024,92
Ingresos / Gastos por Deterioro Empleados	-119,75
Deterioro Comisiones	1.421,53
TOTAL	5.463,67

q. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La compañía "INDUSTRIA DE CONFECCIONES INZATEX CIA LTDA", ha cumplido con las obligaciones tributarias conforme a la Legislación vigente.

r. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (21 de marzo de 2019), no se han presentado eventos que conozca, puedan afectar la situación financiera de la compañía.

Atentamente,

Mónica Duque
CONTADORA GENERAL
REG. 28008
INZATEX CIA. LTDA.