



INFORME FINANCIERO
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019



EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
TEXTILES GUTIERREZ GUTMAN CÍA. LTDA.
29 de julio del 2020
Ambato – Provincia del Tungurahua

1. APARTADO INTRODUCTORIO

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TEXTILES GUTIERREZ GUTMAN CÍA. LTDA.**, que comprende los estados de situación financiera con corte al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo del periodo 1 de enero al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación en todos los aspectos materiales de conformidad con el marco de información financiera aplicable, y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; es decir libres de incorrección material, debido a fraude o error.

3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales exigen que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; por tanto, al efectuar dicha valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante que aplicó la entidad en la preparación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría en función de las circunstancias, para expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

La auditoría también comprende la evaluación aplicada a las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas y de que las estimaciones contables son razonables, así como la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros en su conjunto que acompaño presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TEXTILES GUTIERREZ GUTMAN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y su flujo del efectivo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicadas en la forma como expresan las pertinentes Notas Aclaratorias a los estados financieros.

5. ASUNTO DE ÉNFASIS

a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria, el cual será elaborado en base al examen financiero y al análisis de los anexos tributarios que debe preparar para el efecto la Compañía auditada.

b. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deduciones por Créditos Tributarios.

La Compañía no muestra en sus estados financieros activos financieros calificados y castigados como créditos incobrables por deterioro, ante lo cual no amerita emitir una opinión de razonabilidad sobre los procedimientos de calificación y registro de esos activos.

Atentamente;



CONSULPRAXIS ECUADOR CIA. LTDA.
Registro N° 1220
Mgtr. Ing. Pablo Burneo Iñiguez
SOCIO REPRESENTANTE LEGAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
Expresados en Dólares

CUENTAS	2018	2019
ACTIVO	4,219,758.77	4,184,641.41
ACTIVO CORRIENTE	1,527,641.94	1,493,882.08
Caja	38,981.57	18,867.76
Bancos	48,284.74	37,087.02
Clientes, Documentos y Cuentas por Cobrar	704,412.62	790,536.35
Crédito Tributario a Favor (IVA)	1,644.28	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	45,119.97	39,341.12
Inventario Para la Venta	689,198.75	608,049.83
Inventario de Consumo	0.01	-
ACTIVO NO CORRIENTE	2,692,116.83	2,690,759.33
Terrenos	515,213.52	515,213.52
Construcciones en Curso - Obras en Proceso	419,891.39	-
Edificio	460,599.35	881,620.50
Muebles y Enseres	26,776.55	33,742.98
Equipo de oficina	-	4,385.55
Equipo de Cómputo y Software	5,837.39	9,199.45
Vehículos	131,609.74	126,865.59
Maquinaria y Equipo	1,132,188.89	1,119,731.74
PASIVO	1,266,355.68	1,190,211.25
PASIVO CORRIENTE O CORTO PLAZO	563,957.26	714,682.92
Proveedores Relacionados	24,995.54	21,167.57
Proveedores no Relacionados	119,353.08	37,124.90
Acreedores Patrimoniales	66,927.70	77,385.56
Acreedores IESS	18,515.84	17,318.41
Acreedores Laborales	34,201.34	41,878.09
Acreedores Fiscales	5,031.19	22,233.96
Crédito Mutuo	500.00	1,800.00
Obligaciones Emitidas Corto Plazo	294,432.57	495,774.43
PASIVO NO CORRIENTE O LARGO PLAZO	702,398.42	475,528.33
Acreedores Financieros Largo Plazo	445,049.72	212,328.38
Acreedores Patrimoniales Largo Plazo	159,800.00	159,800.00
Provisiones a Largo Plazo	97,548.70	103,399.95
PATRIMONIO	2,953,403.09	2,994,430.16
CAPITAL	1,994,207.00	1,994,207.00
Capital Social Suscrito	1,994,207.00	1,994,207.00
RESERVAS	61,749.30	74,157.49
Reserva Legal	60,065.68	72,473.87
Reserva Facultativa	1,683.62	1,683.62
UTILIDADES ACUMULADAS	488,132.55	723,888.12
Utilidades Acumuladas	488,132.55	723,888.12
UTILIDAD DEL PERIODO	409,314.24	202,177.55

Fuente: GUTMAN CIA. LTDA.
Preparó: CONTADOR GENERAL

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
Expresados en Dólares

	Año 2018	Año 2019
INGRESOS	3.345.537,45	3.264.121,20
Ingresos Operacionales	3.345.255,25	3.263.881,47
Ventas	3.350.933,64	3.265.574,84
Otros Cargos en Ventas	-	85,78
Descuentos y Devoluciones en Ventas	(5.678,39)	(1.779,15)
Ingresos no Operacionales	282,20	239,73
Otros Ingresos no Operacionales	282,20	239,73
COSTOS Y GASTOS	2.936.223,21	3.061.943,65
Costo de Ventas	2.071.760,27	2.123.504,91
Costo de Ventas	2.072.848,31	2.126.870,48
Descuentos y Devoluciones en Compras	(1.088,04)	(3.365,57)
Gastos Administrativos y de Ventas	797.424,97	857.624,05
Gastos en Personal Administrativo y de Ventas	340.531,83	243.208,81
Gasto Local e Instalaciones Administrativas	30.287,12	51.422,74
Gasto General Administrativos y de Ventas	359.970,97	471.795,78
Gastos de Gestión	12.044,15	10.729,31
Gastos de Viaje	54.590,90	80.467,41
Egresos no Operacionales	67.037,97	80.814,69
Gastos Financieros	63.572,88	74.414,85
Otros Gastos no Operacionales	3.465,09	6.399,84
RESULTADO DEL PERIODO	409.314,24	202.177,55

Fuente: GUTMAN CIA. LTDA. Preparó: CONTADOR GENERAL
--

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en Dólares

Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al de Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	- 31.311,53
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	178.584,77
Clases de Cobros por Actividades de Operación	3.175.821,65
Cobros Procedentes de las Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	3.175.821,65
Otros Cobros por Actividades de Operación	-
Clases de Pagos por Actividades de Operación	- 2.997.236,88
Pagos a Proveedores por el Suministro de Bienes y Servicios	- 888.337,98
Pagos a y por Cuenta de los Empleados	- 1.009.263,63
Otros Pagos por Actividades de Operación	- 829.508,83
Intereses Pagados	- 74.414,85
Intereses Recibidos	-
Impuesto a las Ganancias Pagado	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	- 195.711,59
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	- 179.816,82
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	- 179.816,82
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	-
Importes Procedentes por la Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	- 30.079,48
Aporte en Efectivo por Aumento de Capital	-
Financiamiento por Emisión de Títulos Valores	-
Pago de Préstamos	- 227.668,06
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	197.588,58
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	- 31.311,53
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	87.266,31
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	55.954,78

Conciliación Entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	202.177,55
Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo:	115.379,20
Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización	181.174,32
Ajustes por Gastos en Deterioro	8.137,43
Ajustes por Gastos en Provisiones	20.095,14
Ajustes por Gasto por Impuesto a la Renta	- 57.301,20
Ajustes por Gasto por Participación Trabajadores	- 30.326,63
Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	- 6.399,86
Cambios en Activos y Pasivos:	- 138.971,98
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	- 88.059,82
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	- 6.201,34
(Incremento) Disminución en Anticipo Proveedores	-
(Incremento) Disminución en Inventarios	81.148,93
(Incremento) Disminución en Otros Activos	-
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	- 86.056,15
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	27.660,63
Incremento (Disminución) en Beneficios Empleados	- 32.435,22
Incremento (Disminución) en Anticipos de Clientes	-
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	- 35.029,01
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de Actividades de Operación	178.584,77

Fuente: GUTMAN CIA. LTDA.
Preparó: CONTADOR GENERAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en Dólares

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO PERIODO ANTERIOR	1,994,207.00	-	60,065.68	1,683.62	488,132.55	-	409,314.24	-	2,953,403.09
Aumento / Disminución de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a Cuentas Patrimoniales	-	-	12,408.19	-	235,755.57	-	- 248,163.76	-	-
Revalorización Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios (Apropiación Utilidad Trabajadores e Impuesto a la Renta)	-	-	-	-	-	-	- 161,150.48	-	- 161,150.48
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	202,177.55	-	202,177.55
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1,994,207.00	-	72,473.87	1,683.62	723,888.12	-	202,177.55	-	2,994,430.16

Fuente: GUTMAN CIA. LTDA.
Preparó: CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 18 de octubre del 2007, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de TEXTILES GUTIERREZ GUTMAN CIA. LTDA. en la Notaría Primera del Cantón Ambato, y fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 753 el 13 de noviembre del 2007.

DOMICILIO.- De acuerdo a la escritura pública, el domicilio es en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, y podrá establecer nuevas sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la ley.

PLAZO DE DURACIÓN.- La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del cantón Ambato.

CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía fue de \$. 1.000,00 dividido en mil participaciones de UN DÓLAR cada una, las mimas que están representadas por certificados de aportación correspondientes, de conformidad con la ley y Estatutos. La Escritura fue inscrita en la Notaría Primera de este Cantón Ambato y asentada en el Registro Mercantil el 13 de noviembre de 2007, bajo el número 753.

Con Escritura de Aumento de Capital y Reforma Estatutaria de 10 de mayo de 2011 la Compañía aumentó su capital que alcanza a \$. 284.017,00, mediante escritura celebrada en la Notaría Quinta del Cantón Ambato, y fue registrada en el Registro Mercantil del mismo Cantón con fecha 3 de junio 2011, bajo la partida número 48 y número de Repertorio 1929.

La Compañía incrementó su capital \$. 120.000,00 con Escritura celebrada en la Notaría Pública Primera, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 360 el 17 de diciembre del 2013, para luego incrementar a \$. 404.017,00 con Escritura registrada en la Notaría Primera de este Cantón, asentada el 24 de octubre del 2013.

En la Notaría Sexta del cantón Ambato, el 29 de diciembre del 2014 la Compañía capitalizó las utilidades del ejercicio económico 2013 de \$. 140.000,00, aumentando su Capital Social a \$. 544.017,00.

A los 14 días del mes de mayo de 2015, en la Notaría Sexta del cantón Ambato, la Compañía incrementa su capital en un total de \$. 1.844.207,00, lo que incluye un terreno y su edificio valorado en \$. 1.055.506,13, y la capitalización de las utilidades del ejercicio económico 2014 por \$. 244.685,36.

En el año 2018 la Compañía realizó el aumento de capital por \$. 150.000,00 que fue registrado en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 2018, con lo cual su saldo ascendió a \$. 1.994.207,00.

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene como objeto social:

- a. Compra, venta, importación, exportación, producción, comercialización de todo tipo de medias e interiores, para hombres, mujeres y niños, a la compra, venta, importación, exportación, comercialización de insumos y materiales necesarios para la industria de servicio de bordado.
- b. Compra, venta, importación, exportación, producción, comercialización, fabricación, distribución de productos elaborados de textilera en general de ropa interior y exterior y demás afines.
- c. Comercialización, distribución, compra, venta, consignación, importación, exportación, confección de toda clase de ropa interior y de vestir, mediante corte y costura de tela, algodón, índigo y otros materiales.
- d. Compra, venta, distribución, comercialización de textiles y de toda clase de productos terminados, elaborados o semielaborados, con telas de la rama de la industria textil y manufacturera.
- e. Compra, venta, importación y exportación de todo tipo de maquinaria para la industria textil y demás afines.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Sociedad están basadas en las Normas NIIF aplicada desde el año 2012, en función a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías para la adopción e implementación que consta en la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en la Resolución S.C.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011, y Resolución de esa Superintendencia del 27 del mismo mes y año, entre otras.

En ese orden, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIF integrales a partir del 1 de enero del 2012, y se presentan en forma comparativa con los estados financieros del 2011 reestructurados para el efecto.

A continuación, se resumen las principales prácticas y políticas contables establecidas para la aplicación en la Empresa según las circunstancias, y sirven para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

Efectivo y equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos a la vista.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Son activos financieros por préstamos y obligaciones con clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se registran en el activo corriente a su valor nominal; y de acuerdo a las NIIF, se asentarán menos los ajustes que devinieren por el deterioro objetivo de esos activos financieros que se evaluarán al finalizar cada año.

Deterioro de Activos Financieros.- Según NIIF, el monto de las provisiones por el deterioro de cuentas comerciales se reconocerán en el estado de resultados integrales; de existir en lo posterior una disminución del monto de la pérdida por incobrabilidad o deterioro, porque objetivamente corresponde a un evento que ocurra después de que se reconozca dicho deterioro, se asentará en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente revelada.

Documentos y Cuentas por Pagar.- Son obligaciones financieras en circulación por obligaciones con compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se registrarán en el pasivo corriente, excepto los que muestran vencimientos mayores a 12 meses.

- **Préstamos y Obligaciones Financieras.-** Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago se registran en Gastos Financieros.
- **Cuentas por Pagar Comerciales.-** Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.

Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.- Corresponden a los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.

Baja de Activos y Pasivos Financieros.- Se eliminará un activo financiero cuando expiren los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo será eliminado cuando las obligaciones de la Compañía sean liquidadas.

Inventarios.- Los inventarios se registrarán al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importan incluye los relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad seguirán el trámite que determina las leyes para retirarlos del mercado; en tanto que, las pérdidas relacionadas con inventarios se cargarán a los resultados integrales en el período en que se causen.

Propiedad Planta y Equipo.-

- **Reconocimiento y Medición.** Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico menos depreciaciones acumuladas, y se considerarán pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo serán capitalizados cuando sea probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a reparaciones o mantenimiento y serán registrados en los resultados integrales cuando ocurran.

- **Depreciación Acumulada.**- La vida útil de un activo se revisa, como mínimo al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos, exceptuando terrenos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando su valor residual de ser el caso.

- **Deterioro de Activos No Financieros.**- Los activos sujetos a depreciación o no, se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro corresponden al valor registrado en los libros que exceda del recuperable.

Otros Activos No Corrientes.- Corresponden a activos cuyo periodo de realización basado en eventos formalmente establecidos y otras circunstancias se define en un plazo mayor a un año.

Estos activos no corrientes se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponderán entonces al monto del valor en libros que excede a su valor recuperable.

Impuesto a la Renta.- El gasto por impuesto a la renta del año comprenderá el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconocerá en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio; en este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

Según la Resolución N° NAC-DGECCGC19-0000003 del 9 de abril del 2019, la tarifa general del Impuesto a la Renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2018, corresponde al 25%, salvo en cualquiera de los casos que la norma puntualiza, en los que la tarifa aplicable será de 3 puntos porcentuales adicionales.

Las reformas tributarias establecen entre otras cosas que:

- Las sociedades constituidas antes del 2018, que tengan ingresos menores a \$. 300.000,00 pagarán la tarifa del 22% de I. Renta, además se disminuirán de su base imponible \$. 11.270,00.
- Las sociedades constituidas antes del 2018, que tengan ingresos entre \$. 300.000,00 y \$. 1'000.000,00 pagarán la tarifa del 22% de I. Renta.

Si el valor de las utilidades se reinvierte en el país para adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales.

- **Diferido.**- Según NIIF, el impuesto sobre la renta diferido se provisionará en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surjan entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identificarán ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tablas fiscales, las que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los saldos del impuesto a la renta diferido, activos y pasivos, se compensarán cuando exista derecho legal exigible, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como un ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado; por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos, por cambios en la normativa tributaria, por re-estimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

Beneficios de Empleados.- Los beneficios de empleados del año comprende Beneficios de Empleados a corto plazo y a largo plazo.

- **Beneficios a Corto Plazo.**-Corresponden básicamente a:
 - ✓ La Participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y será presentado como parte de los gastos de operación.
 - ✓ Décimo tercer y Cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios a Largo Plazo.**- Los Beneficios a Largo Plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

Según la normativa tributaria son deducibles los pagos efectuados por esos conceptos, conforme a los dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

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

El pasivo no reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación debe calcular anualmente actuarios independientes, usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación se determina mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio.- Mediante reforma que se incluye en la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que entró en vigencia con su publicación en el Registro Oficial 483 el lunes 20 de abril del 2015, todos los casos de terminación de la relación laboral por desahucio o por acuerdo entre las partes (empresarios y trabajadores), recibirán una bonificación con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicios prestados. Esto será independiente de la liquidación por el cierre de las relaciones laborales.

El primer inciso del artículo 184 del Código de Trabajo que se refiere al desahucio señala ahora que: Es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora que su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. La notificación se realizará con al menos quince días del cese definitivo de las labores, plazo que puede reducirse por la aceptación expresa del empleador al momento del aviso.

El artículo 185 que también fue reformado señala que los empleadores tendrán un plazo de 15 días para pagar estas bonificaciones y todos los derechos que le corresponden.

En función a la disposición legal, la Compañía constituirá un pasivo para el valor presente de este beneficio, con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Provisiones Corrientes y No Corrientes.- Las provisiones se reconocerán, cuando: 1) la compañía tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; 3) el monto sea estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión serán la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos por venta son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan así:

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador; y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a ejercer un control sobre los mismos.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costo del producto, gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones, y otros costos directos propios del giro del negocio.

Distribución de Dividendos.- Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados de resultados en el periodo en que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

TEXTILES GUTIERREZ GUTMAN CIA. LTDA. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 considerando las normas financieras y los principios contables así:

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Según el Balance General, la cuenta revela como disponible al 31 de diciembre del año 2019 el saldo de \$. 55.954,78, de acuerdo con el siguiente desglose:

	Año 2018	Año 2019
Caja General	11.411,91	1.812,59
Caja Chica	1.000,00	1.000,00
Caja Cheques	25.569,66	15.055,17
Caja Chica Viajes	1.000,00	1.000,00
Banco del Pichincha Cta Cte 3385662104	37.335,06	23.690,32
Banco Internacional Cta. Cte 5300614598	10.949,68	13.396,70
SUMAN	87.266,31	55.954,78

b. CLIENTES, DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019, la Empresa presenta \$. 790.536,35 de saldo en esta cuenta, conformado así:

	Año 2018	Año 2019
Cientes NO Relacionados Locales	722.460,35	818.257,13
Cientes Relacionados Locales	10.781,65	9.233,21
Anticipos Empleados, Obreros	454,82	991,04
Préstamos Empleados, Obreros	5.733,70	5.210,30
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(35.017,90)	(43.155,33)
SUMAN	704.412,62	790.536,35

La antigüedad de las cuentas al 31 de diciembre del 2018 y 2019 fueron como sigue:

Antigüedad	Año 2018	Año 2019
Por Vencer	641.410,90	430.120,27
Vencido hasta 90 días	38.212,45	215.127,57
Vencido hasta 180 días	35.961,71	136.593,48
Vencido hasta 360 días	5.044,95	45.648,90
Vencido más de 360 días	12.611,99	-
Total	733.242,00	827.490,22

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables se muestran así:

Concepto	Año 2018	Año 2019
Saldo Inicial	28.033,74	35.017,90
Bajas	-	-
Provisión	6.984,16	8.137,43
Saldo Final	35.017,90	43.155,33

c. IMPUESTOS CORRIENTES

La cuenta de la referencia se muestra así al finalizar el ejercicio 2019:

	Año 2018	Año 2019
Anticipo Impuesto Renta	16.467,21	19.224,91
Anticipo por Retención Renta	19.577,00	17.428,12
Impuesto Salida de Divisas	9.075,76	2.688,09
SUMAN	45.119,97	39.341,12

d. INVENTARIO

La Empresa revela \$. 608.049,83 al 31 de diciembre del 2019 en esta partida. El saldo indicado corresponde a lo siguiente:

	Año 2018	Año 2019
Inventario para la Venta	689.198,75	608.049,83
Inventario de Materia Prima	494.201,22	366.493,99
Inventario Prod. Terminado Mercadería en Almac	194.997,53	241.555,84
Inventario de Consumo	0,01	-
Inventario Etiquetas	0,01	-
SUMAN	689.198,76	608.049,83

e. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al finalizar el ejercicio 2019, las siguientes cuentas se muestran con sus importes del siguiente modo:

	Año 2018	Año 2019
TERRENO	515.213,52	515.213,52
Terreno	515.213,52	515.213,52
CONSTRUCCIONES EN CURSO	419.891,39	-
Construcciones en Curso - Obras en Proceso	419.891,39	-
EDIFICIO	460.599,35	881.620,50
IN MUEBLES (Excepto Terrenos)	540.292,61	1.001.181,93
(-) Deprec. Acumulada Edificios	(79.693,26)	(119.561,43)
MUEBLES Y ENSERES	26.776,55	33.742,98
Muebles y Enseres	49.088,42	61.508,84
(-) Deprec. Acumulada de Muebles y Enser	(22.311,87)	(27.765,86)
EQUIPO DE OFICINA	-	4.385,55
Equipo de Oficina	-	4.536,79
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Cómputo	-	(151,24)
EQUIPO DE CÓMPUTO Y SOFTWARE	5.837,39	9.199,45
Equipo de Cómputo y Software	21.448,86	28.873,32
(-) Deprec. Acumulada Equipo de Cómputo	(15.611,47)	(19.673,87)
VEHÍCULO	131.609,74	126.865,59
Vehículo	190.316,49	194.941,48
(-) Deprec. Acumulada Vehículo	(58.706,75)	(68.075,89)
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.132.188,89	1.119.731,74
Maquinaria y Equipo	1.659.360,10	1.752.341,33
(-) Deprec. Acumulada Maquinaria y Equipo	(527.171,21)	(632.609,59)
SUMAN	2.692.116,83	2.690.759,33

Se omitió provisionar por deterioro de activos fijos en el año 2019, porque según los técnicos la maquinaria que es el rubro más representativo está operando normalmente. En el Activo Fijo se incluye el terreno y edificios que ocupa la Compañía por el valor del avalúo realizado, el cual en septiembre del 2015 constituyó aporte del aumento de Capital realizado.

Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron como sigue:

Descripción	Costo Histórico / Revaluado				Saldo al 31/12/2019
	Saldo al 31/12/2018	Movimientos			
		Adiciones	Bajas	Venta	
Terreno	515.213,52	-	-	-	515.213,52
Construc. en Curso	419.891,39	40.997,93	460.889,32	-	-
Edificio	540.292,61	460.889,32	-	-	1.001.181,93
Muebles y Enseres	49.088,42	12.420,42	-	-	61.508,84
Equipo de Oficina	-	4.536,79	-	-	4.536,79
Equipo de Cómputo	21.448,86	7.424,46	-	-	28.873,32
Vehículos	190.316,49	45.964,29	-	41.339,30	194.941,48
Maquinaria y Equipo	1.659.360,10	92.981,23	-	-	1.752.341,33
Total Activos	3.395.611,39	665.214,44	460.889,32	41.339,30	3.558.597,21

Descripción	Depreciación Acumulada				Saldo al 31/12/2019
	Saldo al 31/12/2018	Movimientos			
		Gto Deprec.	Bajas	Venta	
Edificio	79.693,26	39.868,17	-	-	119.561,43
Muebles y Enseres	22.311,87	5.453,99	-	-	27.765,86
Equipo de Oficina	-	151,24	-	-	151,24
Equipo de Cómputo	15.611,47	4.062,40	-	-	19.673,87
Vehículos	58.706,75	26.200,14	-	16.831,00	68.075,89
Maquinaria y Equipo	527.171,21	105.438,38	-	-	632.609,59
Total Deprec. Acum	703.494,56	181.174,32	-	16.831,00	867.837,88

Para el cálculo de la depreciación fueron considerados los siguientes porcentajes y estimaciones de vida útil:

Grupo de Activo	% Depreciación	Vida Útil
Edificio	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Maquinaria y Equipo	10%	10
Equipo de Oficina	10%	10
Equipo de Cómputo	33%	3
Vehículos	20%	5

f. PROVEEDORES RELACIONADOS

El Balance General al 31 de diciembre del 2019 revela el saldo de \$. 21.167,57 en este rubro.

g. PROVEEDORES NO RELACIONADOS

La cuenta de la referencia se muestra así al finalizar el ejercicio 2019:

	Año 2018	Año 2019
Proveedores NO Relacionados Locales	114.868,43	35.046,94
Tarjeta Crédito Empresarial	4.484,65	2.077,96
SUMAN	119.353,08	37.124,90

h. ACREEDORES PATRIMONIALES

El Balance General revela al 31 de diciembre en la cuenta de la referencia el valor de \$. 77.385,56, el que corresponde a préstamos de los Socios efectuados a la Compañía.

i. ACREEDORES IESS

Según registros contables y el Estado de Situación, el saldo al 31 de diciembre del 2019 de la cuenta que es de \$. 17.318,41 se desagrega así:

	Año 2018	Año 2019
Aporte Personal IESS 9.45%	5.373,23	4.963,98
Aporte Patronal 11.15%	6.339,15	5.857,16
APORTE Patronal 1% IECE-SETEC	570,94	525,28
Fondos de Reserva Por Pagar OBREROS	1.801,15	1.857,76
Préstamos IESS por Pagar OBREROS	4.431,37	4.114,23
SUMAN	18.515,84	17.318,41

j. ACREEDORES LABORALES

Al finalizar el año 2019 el Estado de Situación revela el saldo de \$. 41.878,09 en esta cuenta, el que está conformado por las siguientes subcuentas y valores:

	Año 2018	Año 2019
15 % Participacion Trabajadores	-	0,01
XIV Sueldo	13.550,48	14.075,58
XIII Sueldo	10.416,31	5.407,95
Vacaciones	10.234,55	22.394,55
SUMAN	34.201,34	41.878,09

k. ACREEDORES FISCALES

Las obligaciones fiscales por pagar al 31 de diciembre del 2019 muestran en el Estado de Situación el saldo de \$. 22.233,96. Su detalle es el que sigue:

	Año 2018	Año 2019
Retención IR por Pagar	1.328,72	1.122,20
Retención IVA por Pagar	2.888,93	3.705,87
IVA por Pagar	-	15.568,40
Impuesto a la Renta Empleados	813,54	1.837,49
SUMAN	5.031,19	22.233,96

1. CRÉDITO MUTUO

En esta cuenta se contabiliza un depósito por confirmar de \$. 1.800,00 al terminar el ejercicio económico 2019.

m. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones financieras a corto y largo plazo muestran los saldos de \$. 495.774,43 y \$. 212.328,38, respectivamente. Las características de las obligaciones se describen como sigue:

Institución Financiera	N° Operación	Primera Cuota	Última Cuota	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo Total
Banco Pichicnha	3574572-00	11/03/2020	06/12/2020	160.000,00	-	160.000,00
Banco Pichicnha	3409385-00	18/10/2019	12/07/2020	113.844,93	-	113.844,93
Banco Internacional	530300936	31/10/2018	15/10/2021	47.279,72	43.066,78	90.346,50
Banco Pichicnha	2960086-00	11/05/2018	16/03/2023	62.594,33	153.019,13	215.613,46
Banco Internacional	590300811	22/12/2017	01/11/2021	5.260,44	5.301,31	10.561,75
Banco Pichicnha	2558160-00	11/11/2016	21/09/2020	54.563,94	-	54.563,94
Banco Internacional	530300689	20/03/2018	31/10/2021	13.364,35	10.941,16	24.305,51
Banco Pichincha	7980349-00	21/04/2019	16/01/2020	38.866,72	-	38.866,72
SUMA				495.774,43	212.328,38	708.102,81

n. ACREEDORES PATRIMONIALES LARGO PLAZO

La cuenta de la referencia evidencia en el Balance General a diciembre del 2019 \$. 159.800,00 por préstamos de los socios a la Compañía, cuyo saldo está conformado así:

	Año 2018	Año 2019
Préstamos de Socio Santiago Gutiérrez	18.000,00	18.000,00
Préstamos de Socio Ignacio Gutiérrez	20.000,00	20.000,00
Préstamos de Socio Patricio Gutiérrez	20.000,00	20.000,00
Préstamos de Socio Neptalí Gutiérrez	101.800,00	101.800,00
SUMAN	159.800,00	159.800,00

o. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al finalizar el año 2019, la Provisión para Jubilación Patronal de la Compañía alcanza al valor de \$. 70.874,56 y la Provisión para Desahucio a \$. 32.525,40, por lo que la suman alcanza a \$. 103.399,96, que es el valor del Balance a esa fecha.

p. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía cuenta con un capital suscrito y pagado de \$. 1.994.207,00.

q. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

Al finalizar el año 2019, la Reserva Legal de la Compañía es \$. 72.473,87, en tanto que el saldo de la Reserva Facultativa a esa fecha alcanza a \$. 1.683,62.

r. UTILIDADES ACUMULADAS

La Compañía cuenta con una Utilidad Acumulada de \$. 723.888,12 al finalizar el ejercicio 2019.

s. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La cuenta muestra al cierre del ejercicio 2019 una utilidad de \$. 202.177,55, antes de la distribución a trabajadores e impuesto a la renta.

t. INGRESOS

Según Estado de Resultados, la cuenta revela al 31 de diciembre del año 2019 el saldo de \$. 3.264.121,20, en función al siguiente desglose:

	Año 2018	Año 2019
Ventas de Materia Prima	818,88	2.813,20
Ventas de Productos Terminados	3.350.114,75	3.261.668,02
Ventas de Producción Defectuosa	-	1.093,63
Flete en Ventas	-	82,19
Otros Cargos en Ventas	-	3,59
Descuento en Ventas	- 5.678,38	- 1.779,15
Otros Ingresos No Operacionales	282,20	239,73
SUMAN	3.345.537,45	3.264.121,20

u. COSTO DE VENTAS

Al finalizar el ejercicio 2019, las siguientes subcuentas y sus importes se muestran en esa cuenta del siguiente modo:

	Año 2018	Año 2019
Costo de Ventas de Productos Terminados	2.072.848,31	2.126.870,48
Descuento en Compras	(1.075,45)	(3.112,28)
Devoluciones en Compras	(12,59)	(253,29)
SUMAN	2.071.760,27	2.123.504,91

v. GASTOS EN PERSONAL ADMINISTRATIVO Y DE VENTAS

Las siguientes subcuentas evidencian sus importes de la forma que se describe a continuación al final del 2019:

	Año 2018	Año 2019
Gasto Sueldos y salarios	110.019,01	87.285,01
Gasto Horas Extras Administración	632,64	538,86
Gasto Bonificaciones Administración	77.735,15	38.028,15
Gasto XIII Sueldo - Administración	16.558,25	10.980,86
Gasto XIV Sueldo - Administración	2.798,79	3.283,00
Gasto Vacaciones - Administración	5.013,89	3.920,40
Gasto Alimentación - Administración	831,61	92,77
Gasto Fondos de Reserva - Administración	15.956,66	10.763,77
Gasto 12.15% Aporte Patronal ADMINISTRAC	24.141,83	16.009,78
Gasto Provisión paraJubilac. Patronal-Adminis	14.127,12	5.185,39
Gasto Bonificación Desahucio-Administración	11.867,74	8.509,91
Gasto Sueldos y demás Remuneraciones - VI	31.390,06	30.395,26
Gasto Horas Extras y Comisiones - VENTAS	14.579,51	14.185,66
Gasto XIII SUELDO - VENTAS	3.546,35	3.356,49
Gasto XIV SUELDO - VENTAS	1.447,65	1.313,20
Gasto Vacaciones - VENTAS	1.168,59	1.110,04
Gasto Fondos de Reserva- VENTAS	3.546,35	3.356,49
Gasto 12.15% Aporte Patronal - VENTAS	5.170,63	4.893,77
SUMAN	340.531,83	243.208,81

w. GASTOS LOCALES, INSTALACIONES, ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los Gastos locales e Instalaciones al 31 de diciembre del 2019 evidencian en el Estado de Pérdidas y Ganancias el saldo de \$. 51.422,74, bajo el detalle que sigue:

	Año 2018	Año 2019
Gasto Depreciacion Inmuebles	-	15.554,97
Gasto Depreciación Muebles y Enseres	4.769,18	5.453,99
Gasto Depreciacion Equipo de Oficina	-	151,24
Gasto Depreciación Equipo de Cómputo	2.172,22	4.062,40
Gasto Depreciación Vehículo	23.345,72	26.200,14
SUMAN	30.287,12	51.422,74

x. GASTOS GENERAL ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

El Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2019 revela \$. 471.795,78 de saldo en este rubro, cuya desagregación es la siguiente:

	Año 2018	Año 2019
Gasto Honorarios Profesionales y Dietas	40.763,48	18.636,84
Gasto Seguridad y Vigilancia	3.413,26	840,97
Gasto Mantenimiento y Reparaciones	11.995,57	32.669,57
Gasto Lubricantes	-	105,41
Gasto Promoción , Publicidad y Propaganda	15.096,63	46.638,10
Gasto Suministros y Materiales	42.662,43	72.809,42
Gasto Transporte	35.646,27	36.838,30
Gasto Comisiones Bancarias LOCAL	4.184,72	4.068,69
Gasto Repuestos y Accesorios	1.093,89	796,37
Gasto Importación de bienes y servicios	22.214,10	25.482,11
Gasto Seguros y Reaseguros	17.100,47	18.183,37
Gasto Uniformes	6.664,11	6.464,22
Gasto Luz Electrica	-	1.877,28
Gasto Agua Potable	2.867,25	1.874,24
Gasto Telefonía y Telecomunicaciones	7.099,21	7.402,69
Gasto Gasolina	14.893,85	18.449,70
Gasto Diesel	454,31	226,82
Gastos NO Deducibles	25.101,39	15.658,59
Provisión cuentas incobrables	6.984,16	8.137,43
Impuestos Contribuciones y Otros	43.412,81	51.529,72
Gasto Otros Bienes	2.725,42	93,45
Gasto Otros Servicios	15.848,68	29.512,49
Gasto Asesoramiento Técnico	39.748,96	73.500,00
SUMAN	359.970,97	471.795,78

y. GASTOS DE GESTIÓN

La cuenta de la referencia revela en el Estado de Resultados al 31 de diciembre el valor de \$. 10.729,31, el que corresponde a lo que consta en el siguiente cuadro:

	Año 2018	Año 2019
Agasajo Trabajadores	3.543,51	4.248,99
Agasajo Clientes	8.500,64	6.480,32
SUMAN	12.044,15	10.729,31

z. GASTOS DE VIAJE

La cuenta de la referencia se muestra así al finalizar el ejercicio 2019:

	Año 2018	Año 2019
Gastos Peajes - VENTAS	1.189,66	924,00
Gastos Alimentación/ Movilización	27.478,77	41.196,89
Gastos Hospedaje - VENTAS	5.362,86	7.539,50
Gastos de Movilización - Viajes	20.559,61	30.807,02
SUMAN	54.590,90	80.467,41

aa. EGRESOS NO OPERACIONALES

Según los registros contables y el Estado de Pérdidas y Ganancias, al finalizar el año 2019 el saldo de la partida que es \$. 80.814,69 está constituido por Gastos Financieros cuyo importe es \$. 74.414,85 y por Otros no Operacionales que suman \$. 6.399,84.

5. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía calculó y registró la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 25%, la Participación para Trabajadores del 15% y de la Reserva Legal del 5% que serán apropiados en el siguiente año, los cuales se determinaron del siguiente modo:

Resultado del Ejercicio	202.177,55
(-) 15% Participación Trabajadores	30.326,63
(-) Ingresos Exentos	-
(+) Gastos no Deducibles	57.353,89
(-) Deducciones Adicionales	-
(+/-) Otras Partidas Conciliatorias	-
(=) Base Imponible Impuesto a la Renta	229.204,81
(-) 25% Impuesto a la Renta	57.301,20
(=) Utilidad antes de Reserva Legal	114.549,72
(-) 5% Reserva Legal	5.727,49
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	108.822,23

6. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a \$. 15'000.000,00, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los ejercicios 2018 y 2019 no supera el valor acumulado mencionado.

7. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas deudoras y acreedoras con partes relacionadas al cierre de los ejercicios 2018 y 2019, son las que sigue:

Concepto	Año 2018	Año 2019
ACTIVO		
Cuentas por Cobrar Comerciales	10.781,65	9.233,21
Préstamos por Cobrar	-	-
PASIVO		
Cuentas por Pagar Comerciales	24.995,54	21.167,57
Préstamos por Pagar	226.727,70	237.185,56

8. CONTIGENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

9. PÓLIZAS DE SEGUROS

Las características de las pólizas de seguro contratadas a la fecha de nuestra intervención son las siguientes:

Aseguradora	N° Poliza	Ramo	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Suma Asegurada	Prima Neta
Seguros Equinoccial	86676	Todo Riesgo de Vehículos	04/05/2020	04/05/2021	58.000,00	2.032,35
Seguros Equinoccial	50015	Multiriesgo Industrial	26/05/2020	26/05/2021	1.891.489,11	3.312,62

10. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL EJERCICIO 2018

En el Dictamen del Auditor no se evidencian salvedades ni recomendaciones que ameriten evaluar su cumplimiento; en tanto que las sugerencias presentadas por el Auditor en la Carta Confidencial del ejercicio 2018 que se encontraban pendientes de ejecución en el momento de nuestra evaluación, constan en el informe de control interno del ejercicio 2019.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

GERENTE GENERAL
TEXTILES GUTIERREZ GUTMAN CIA. LTDA.