

PERFLEX C.A. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- INFORMACIÓN GENERAL

PERFLEX CÍA. LTDA fue constituida mediante escritura pública el 11 de Abril de 2012 en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.DIC.C.12.305, e inscrita el 24 de Abril de 2012 en el Registro Mercantil, bajo el número 272. Su domicilio principal es Cornelio Vintimilla 1-97 y Carlos Tosi, parque industrial en la provincia del Azuay.

El objeto social de la Compañía es la Producción, Comercialización y Distribución de Piezas y Partes para la confección de calzado y sus derivados tales como Termoplásticos, suelas de calzado, laminados, sintéticos, así como la importación de Materia Prima para la elaboración de los productos indicados.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Moneda Funcional.- La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

- **2.2 Base de Preparación:** Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

(i). **Costo histórico:** El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

- **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

NOMBRE	dic-16	dic-17
Caja Chica	\$ 1.68	-
Banco Pichincha Corriente	\$ 4,291.40	-
TOTAL	\$ 4,293.08	-

Activos financieros.- Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

2.4 Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

* **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (no generan intereses con vencimiento en 90 días).

* **Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas.**- estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. Estas cuentas se registran de la siguiente manera:

- a) Comerciales, se registra su valor nominal, no generan intereses.
- b) Financiamiento, corresponde a préstamos otorgados a compañías relacionadas que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

Préstamos por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

Saldos de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre:

NOMBRE	dic-16	dic-17
Cientes por Cobrar	\$ 28,944.39	\$ 21,400.34
Préstamo Miguel Pesantez por Cobrar Empresa	\$ 987.61	\$ 184.48
Provisión Incobrables Clientes	\$ (7,784.58)	-
TOTAL	\$ 22,147.42	\$ 21,584.82

PERFLEX CIA. LTDA.

CUENTAS POR COBRAR
 SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

CLIENTE	TOTAL	CLIENTE	TOTAL
216 AREVALO VASQUEZ DEIFILIO REINALDO		183 MENDOZA CEDEÑO VIVIANA DEL PILAR	
FACTURA/2428 - 29/may/2015	145.86	FACTURA/2365 - 17/abr/2015	90.27
TOTAL CLIENTE:	145.86	TOTAL CLIENTE:	90.27
10 CALDERON VINTIMILLA JORGE ROMEO		150 MONTESDEOCA SALDAÑA MANUEL TEOFILO	
FACTURA/2835 - 14/sep/2015	277.1	FACTURA/2366 - 17/abr/2015	144.03
N.D x CH-P/100095 - 21/abr/2016	0.96	FACTURA/2733 - 26/ago/2015	232.49
N.D x CH-P/100096 - 21/abr/2016	52.49	TOTAL CLIENTE:	376.52
TOTAL CLIENTE:	330.55	84 MORA PEÑAHERRERA LIGIA ELENA	
111 CARDENAS ORELLANA JAIME AGUSTIN		FACTURA/3645 - 22/jun/2017	782.55
FACTURA/2949 - 27/oct/2015	117.18	FACTURA/3646 - 22/ago/2017	782.55
N.D x CH-P/100089 - 28/ene/2016	4.98	TOTAL CLIENTE:	1,565.10
TOTAL CLIENTE:	122.16	60 NUÑEZ LOPEZ OLGER ADRIAN	
20 DE GREIFF PAREJA CRISTINA		FACTURA/2956 - 01/oct/2015	363.39
FACTURA/647 - 25/feb/2014	211.88	TOTAL CLIENTE:	363.39
FACTURA/690 - 13/mar/2014	81.36	154 PANTOJA MUSO MARIELA ALEXANDRA	
FACTURA/727 - 19/mar/2014	306.52	FACTURA/2858 - 15/sep/2015	176.77
FACTURA/782 - 03/abr/2014	703.72	FACTURA/2965 - 07/oct/2015	386.36
N.D x CH-P/100080 - 14/oct/2015	389.99	TOTAL CLIENTE:	563.13
N.D x CH-P/100097 - 26/oct/2016	389.99	104 PESANTEZ LOPEZ MIGUEL ALBERTO	
TOTAL CLIENTE:	2,083.46	FACTURA/2128 - 24/feb/2015	15.57
23 FABRICA CUSTOMBOOTS ECUADOR S.A.		TOTAL CLIENTE:	15.57
FACTURA/931 - 14/may/2014	722.4	237 PESANTEZ LOPEZ PEDRO ROLANDO	
TOTAL CLIENTE:	722.4	N.D x CH-P/100099 - 10/oct/2017	1,442.58
4 GUERRERO VEGA GUILLERMO FERNANDO		TOTAL CLIENTE:	1,442.58
FACTURA/2623 - 27/jul/2015	175.69	238 PESANTEZ SARMIENTO PABLO ESTEBAN	
FACTURA/2630 - 28/jul/2015	156.78	FACTURA/3641 - 20/abr/2017	2,195.38
FACTURA/2706 - 11/ago/2015	416.35	FACTURA/3642 - 20/abr/2017	3,577.83
FACTURA/2720 - 25/ago/2015	193.18	TOTAL CLIENTE:	5,773.21
FACTURA/2894 - 24/sep/2015	47.95	105 QUITO MOROCHO MANUEL MESIAS	
N.D x CH-P/100081 - 26/oct/2015	473.49	FACTURA/2398 - 11/may/2015	83.91
TOTAL CLIENTE:	1,463.44	FACTURA/2401 - 12/may/2015	76.16
233 HIDALGO PEREZ BYRON ENRIQUE		TOTAL CLIENTE:	160.07
FACTURA/2743 - 01/sep/2015	464.98	33 SALAZAR VILLACIS JUAN EDWIN	
TOTAL CLIENTE:	464.98	FACTURA/2729 - 25/ago/2015	100.21
96 INCALSID CIA. LTDA.		TOTAL CLIENTE:	100.21
FACTURA/2497 - 15/jun/2015	167.58	130 SHERINAS CARDENAS FACTORY	
TOTAL CLIENTE:	167.58	FACTURA/1112 - 23/jun/2014	1,747.14
CLIENTE	TOTAL	FACTURA/1258 - 14/jul/2014	935.73
227 JACOME VALLE ANGEL GABRIEL		TOTAL CLIENTE:	2,682.87
FACTURA/2524 - 08/jul/2015	332.86	51 TAYO ZURITA LUIS ERNESTO	
TOTAL CLIENTE:	332.86	N.D x CH-P/100098 - 13/ene/2017	0.83
32 JIJON CARRASCO WILSON WINDELBER		TOTAL CLIENTE:	0.83
FACTURA/1172 - 02/jul/2014	111.55	103 URGILEZ CHUNCHI MARCO AURELIO	
FACTURA/1176 - 02/jul/2014	180.54	FACTURA/2356 - 13/abr/2015	33.99
N.D x CH-P/100054 - 27/ene/2015	77.49	FACTURA/2773 - 27/ago/2015	335.64
N.D x CH-P/100057 - 03/feb/2015	177.49	TOTAL CLIENTE:	369.63
TOTAL CLIENTE:	547.07	114 YUMBLA MARTINEZ ANGEL ROLANDO	
152 LLERENA ORTIZ WALTER JOSE		FACTURA/2450 - 11/jun/2015	125.82
FACTURA/1469 - 09/sep/2014	159.21	TOTAL CLIENTE:	125.82
TOTAL CLIENTE:	159.21	TOTAL GENERAL:	21,400.34
94 MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.			
FACTURA/2648 - 05/ago/2015	945.45		
FACTURA/2813 - 04/sep/2015	286.12		
TOTAL CLIENTE:	1,231.57		

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

* **Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La base imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

* **Impuesto diferido.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre está constituido como sigue:

NOMBRE	dic-16	dic-17
Crédito Tributario IR	-	\$ 1,353.62
Crédito Tributario IVA	-	\$ -
TOTAL	\$ -	\$ 1,353.62

- **2.5 Inventarios:** Los inventarios se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor; el Costo es determinado mediante el método

promedio ponderado; el Valor Neto realizable es el Precio de Venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Inventarios al 31 de Diciembre

NOMBRE	dic-16	dic-17
PVC Inventario	\$ 14,419.11	\$ -
Pigmento Materia Prima	\$ 1,971.13	\$ -
Suelas PT	\$ 209.91	\$ 1,475.05
Químicos PT	\$ 26,351.48	\$ 14,967.63
TOTAL	\$ 42,951.63	\$ 16,442.68

- **2.6 Propiedades Planta y Equipo:** Se empiezan a depreciar desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, cuyo costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la propiedad y equipos. Los desembolsos por reparaciones y mantenimientos se registran en el Estado de Resultados Integrales al incurrirlos.

* **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de las propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición.

* **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

* **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación

subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

PARTIDA	SALDO AL 1/Ene/2017	Adquisiciones	Bajas	Saldo al 31/Dic/2017
Vehículos	\$ 31,958.97			\$ 31,958.97
Maquinaria	\$ 156,098.30			\$ 156,098.30
TOTAL	\$ 188,057.27			\$ 188,057.27

Depreciación Acumulada	\$ (80,943.99)			\$ (102,945.63)
------------------------	----------------	--	--	-----------------

- **2.7. Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas y documentos por pagar proveedores.-** Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.
- **Obligaciones bancarias.-** Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

- **Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.-** Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

a) Comerciales, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.

b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

Al 31 de diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

NOMBRE	dic-16	dic-17
Proveedores Locales	\$ -	\$ 20.00
Ropa-Vestimenta Empleados	\$ 272.50	\$ -
TOTAL	\$ 272.50	\$ 20.00

Otras Obligaciones Corrientes.- Al 31 de Diciembre está conformada como sigue:

NOMBRE	dic-16	dic-17
Obligaciones con el SRI	\$ 12,054.05	\$ 1,091.02
Sueldos por Pagar	\$ 565.33	\$ 28,239.93
15% Participación trabajadores	\$ 1,370.26	\$ 1,370.26
Obligaciones con el IESS	\$ 648.00	\$ 648.00
Beneficios Sociales por pagar	\$ 402.51	\$ 402.51
TOTAL	\$ 15,040.15	\$ 31,751.72

Cuentas por pagar Diversas Relacionadas.- Al 31 de Diciembre, presentan préstamos de relacionados, los mismos que no tienen fecha de vencimiento, no presentan documentos de garantía y no generan costo financiero; como se detallan a continuación:

ACREEDOR RELACIONADO	dic-16	dic-17
Préstamo Miguel Pesantez por Pagar Persona	\$ 5,373.66	\$ 5,393.13
Préstamo Interpesa por Pagar	\$ 26,839.01	\$ 26,839.01
Préstamo Pedro Pesantez por Pagar	\$ 270.79	\$ 270.79
Préstamo Sebastian Pesantez por Pagar	\$ 17,164.68	\$ 17,164.68
TOTAL	\$ 49,648.14	\$ 49,667.61

2.8. Capital: Al 31 de Diciembre del 2017, el capital suscrito tiene un valor nominal de USD. 1,00 por participación y está conformado como sigue:

SOCIOS	CAPITAL	PORCENTAJE
Pesantez López Miguel Alberto	5,820.00	97.00%
Pesantez Sarmiento Juan Sebastian	60.00	1.00%
Pesantez Sarmiento Pablo Esteban	60.00	1.00%
Pesantez Sarmiento Andrea Estefania	60.00	1.00%
TOTAL	6,000.00	100.00%

- **2.9. Ingresos Ordinarios:** Por ingresos ordinarios se reconocen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. El monto de ingreso se considera confiable solo cuando todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Los ingresos se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE	dic-17
Ventas Suelas	\$ 1,422.00
Ventas Quimicos	\$ 26,000.75
Devolucion en Ventas	\$ (96.70)
Otros Ingresos	\$ 7,784.58
TOTAL	\$ 35,110.63

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

Los Costos se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

NOMBRE	dic-17
Costo de Ventas Suelas	\$ 671.19
Costo de Ventas Químicos	\$ 25,837.68
TOTAL	\$ 26,508.87

Los Gastos Administrativos se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

NOMBRE	dic-17
Sueldos ADM	\$ 36,000.00
XIII Sueldo ADM	\$ 3,000.00
XIV Sueldo ADM	\$ 375.00
Fondos de Reserva ADM	\$ 3,000.00
less Patronal ADM	\$ 4,374.00
Telefono	\$ 172.50
Depreciacion Vehículo	\$ 6,391.80
Depreciación Maquinaria	\$ 15,609.84
Imprenta y Papeleria	\$ 20.00
Honorarios Profesionales	\$ 3,333.33
Mantenimiento Vehiculos	\$ 274.75
Combustible ADM	\$ 18.81
Tasas	\$ 19.68
Impuestos y Contribuciones	\$ 686.23
TOTAL	\$ 73,275.94

Los Gastos Financieros se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

NOMBRE	dic-17
Servicios Bancarios	\$ 54.17
Comisiones Bancarias	\$ 3.53
Chequeras	\$ 16.20
TOTAL	\$ 73.90

Los Gastos No Deducibles se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

NOMBRE		dic-17
Multas Empresas Publicas	\$	39.40
Movilizacion	\$	2.42
Gastos x Intereses y Multas S	\$	21.92
Diferencia en Redondeo en L	\$	0.08
Servicios Bancarios No Deduc	\$	0.50
Diferencia en cobros y pagos	\$	0.29
Telefonía	\$	33.11
TOTAL	\$	97.72

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Comprende el resultado de los Ingresos menos los gastos incurridos en el ejercicio económico. Puede ser utilidad o pérdida. Al 31 de diciembre del 2017 tenemos una pérdida de \$(64.845,80).

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 tenemos una reserva legal de \$7,758.31.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

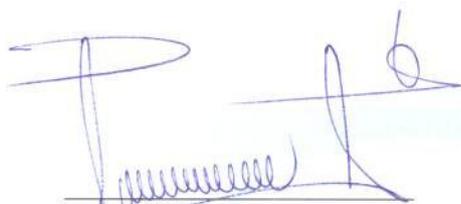
Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

IMPUESTO A LA RENTA

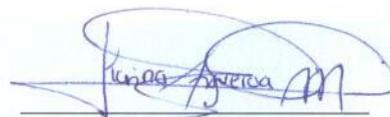
La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2017, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año que termina al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de Perflex Cía. Ltda. en Marzo 2017, y será presentado a los accionistas para su aprobación.



Sr. Pablo Pesantez
GERENTE GENERAL



Srta. Liliana Figueroa
CONTADORA GENERAL