

**SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS
SEMACAR C. LTD.**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Nota	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	682.712	269.613
Activo financiero			
Cuentas por cobrar clientes	5	583.312	50.291
Otras cuentas por cobrar		25.964	11.921
Cuentas por Cobrar relacionadas		946	946
Existencias	6	25.730	310.460
Activos por Impuestos Corrientes		23.651	8.834
Servicios y Otros pagados por anticipado		65.617	12.356
Total activo corriente		<u>1,407.932</u>	<u>664.421</u>
Activo no corriente			
Edificio	7	391.293	391.293
Maquinaria, equipos y repuestos	7	86.781	112.666
(-) Depreciación acumulada	7	(371.681)	(359.947)
Total activo no corriente		<u>106.393</u>	<u>144.012</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.514.325</u>	<u>808.433</u>

Hernán del Solar

GERENTE

José Luis Gómez

CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares)

	Nota	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Proveedores	8	527.681	333.344
Cuentas por Pagar Relacionadas		-	3.000
Obligaciones con el IESS	9	4.740	3.562
Otras Obligaciones Corrientes	10	95.360	30.506
Impuesto a la Renta por Pagar	11	81.562	654
Participación Trabajadores por Pagar		61.707	-
Dividendos por pagar		-	160.971
Anticipos de clientes		29.752	16.405
Total pasivo corriente		800.802	548.442
 Pasivo no corriente			
Beneficios con los empleados	13	326.007	302.211
Total pasivo no corriente		326.007	302.211
 TOTAL PASIVO		1.126.809	850.653
 PATRIMONIO NETO			
Capital			
Capital social	14	6.400	6.400
Aportes para Futuras Capitalizaciones		160.971	-
Reserva Legal		8.559	8.559
Reserva por Revalorización Patrimonio		177.971	177.971
Resultados Acumulados NIIF		(23.529)	(23.529)
Resultados Acumulados	15	(210.967)	(104.695)
Resultados del Ejercicio		268.111	(106.926)
Total Patrimonio		387.516	(42.220)
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.514.325	808.433



GERENTE



CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en dólares)

	Notas	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
Ingresos de actividades ordinarias	16	2.539.278	1.087.144
Ingresos Netos		2.539.278	1.087.144
Costo de Ventas	17	(1.837.684)	(923.364)
GASTOS	18		
Gastos de administración		(64.392)	(100.084)
Gastos de Ventas		(93.893)	(34.996)
Otros Gastos		(132.999)	(135.850)
Total costos y gastos		(2.128.968)	(2.128.968)
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS			
Otros Ingresos		1.177	1.509
Gastos Financieros		(107)	(631)
Resultado antes de impuestos y participación a trabajadores		411.380	(106.272)
Participación Trabajadores		(61.707)	-
Impuesto a la renta corriente	11	(81.562)	(654)
Pérdida neta después de impuestos y participación a trabajadores		268.111	(106.926)

Mónica de Bel Forte

GERENTE

Jacqueline Gómez

CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva por Revalorización Patrimonio	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Resultados Acumulados NIF	Resultados Total Patrimonio
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	6,400	-	8.559	177.971	(59.498)	(45.197)	(23.529)	64.706
Aportes de socios	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias de resultados	-	-	-	-	(45.197)	45.197	-	-
Resultados del período	-	-	-	-	-	(106.926)	(106.926)	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	6,400	-	8.559	177.971	(104.695)	(106.926)	(23.529)	(42.220)
Aportes de socios	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte para Futuras Capitalizaciones	160.971	-	-	-	-	-	-	160.971
Transferencias de resultados	-	-	-	-	(106.272)	106.272	-	-
Ajuste	-	-	-	-	-	654	654	654
Resultados del período	-	-	-	-	-	268.111	268.111	268.111
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	6,400	160.971	8.559	177.971	(210.967)	268.111	(23.529)	387.516

Juan Carlos Vidal
GERENTE

CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>Saldo al 31-dic-16</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido (pagado) en cuentas por cobrar clientes	1.953.640	80.164
Efectivo pagado por anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.567.496)	(172.262)
Otros	1.070	1.478
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	387.214	(90.620)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por venta (compra) de propiedad, planta y equipo	25.886	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	25.886	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos recibidos	(160.971)	-
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones a largo plazo	-	-
Efectivo (pagado) recibido de otras cuentas por pagar	-	-
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones financieras	-	-
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	160.971	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(12.037)	
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(12.037)	
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	413.100	(102.657)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	269.613	372.270
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	682.712	269.613

Mario de León
GERENTE

Jacobo Gómez
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares americanos)

	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	411.380	(106.272)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	11.733	28.165
Por beneficios a empleados	23.796	(147.899)
Provisión Documentos y Ctas. Incobrables	4.222	-
Impuesto a la renta corriente	-	-
Otros	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	(586.857)	145.128
Disminución (Aumento) en Inventarios y otros activos corrientes	280.085	-
Disminución (Aumento) en Otras cuentas por cobrar relacionadas	1.786	-
(Aumento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(34.942)	(81.314)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	466.052	(87.641)
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(190.041)	159.214
Efectivo neto provisto por actividades de operación	387.214	(90.619)

Mauricio del Solar Tavel
GERENTE

Jacinto Gómez

CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS
SEMACAR C LTD..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD, es una empresa constituida con fecha 21 de enero de 1981, establecida en el Ecuador. El RUC es 1790484009001.

Su oficina matriz se encuentra ubicada en calle José Viteri N6-218 y Giovanni Calles.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Leyes societarias, tributaria, laboral y otras, sujetas bajo los organismos de control y registrada en la Superintendencia de Compañías bajo el expediente No. 15275.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD.**, corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de SERVICIOS MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR C LTD. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

2.2.3 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

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

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros se describe en las notas siguientes.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto

para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de prestación de servicios hasta el cierre cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero de parte del beneficiario de los servicios.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de éstas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.5 Maquinaria, equipos y repuestos

Las partidas de Maquinaria, equipos y repuestos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de Maquinaria, equipos y repuestos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia, y cuando aplique, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de mobiliario y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.5.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la Maquinaria, equipos y repuestos es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de Maquinaria, equipos y repuestos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.5.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de Maquinaria, equipos y repuestos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Equipos y Maquinarias	60 – 120 meses
Equipos de Computación	36 meses
Equipos de Oficinas	36 meses
Muebles y equipo de oficina	120 meses

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.5.3 Retiro o venta de mobiliario y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados, cuando aplique, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.6 Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

2.7 Provisiones

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

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente.

2.9.1. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos

imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.10 Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de socios.

2.11 Reconocimiento de ingresos

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

2.11.1 Ingresos por actividades ordinarias

El ingreso por actividades ordinarias es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización (venta de producto terminado).

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los costos vinculantes a los contratos de prestación de servicios se registran a través del método de avance de obra.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los

montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

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

a) Vida útil de activos fijos:

Como se describen en las Notas 2.5.2, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos:

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.4.

a) Reconocimiento de ingresos ordinarios:

Los ingresos ordinarios fueron reconocidos con base en una estimación del grado de avance de terminación de sus obligaciones contractuales, tal como se menciona en la Nota 2.11

b) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Efectivo	350	350
Saldos en Bancos	(1)	682.362
	682.712	269.613

(1) La composición de los saldos en bancos es la siguiente:

Institución	No. Cuenta	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Banco Producción	6010253	13.664	10.990
Banco Producción	106018221	663.212	256.180
Banco Pichincha	3045477704	5.486	2.093
		682.362	269.263

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	(1)	589.204	51.961
Provisión para cuentas incobrables		(5.892)	(1.670)
		583.312	50.291

(1) Corresponde a las obligaciones pendientes de cobro de la Compañía a clientes a nivel nacional, por la venta de carrocerías para carga.

6. EXISTENCIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario Materia Prima	8.454	232.090
Inventario de Productos en Proceso	19.761	6.330
Inventario de Accesorios e Insumos	3.560	78.085
Provisión Obsolescencia de Inventarios	(6.045)	(6.045)
	25.730	310.460

7. VEHICULOS, MUEBLES Y REPUESTOS.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Edificios	391.293	391.293
Maquinarias y Equipos	66.597	57.642
Equipo de Oficina	6.852	6.852
Muebles y Enseres	4.666	4.666
Vehículos	-	35.510
Equipos Procesamiento Datos	8.666	7.996
	478.074	503.959

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Depreciaciones acumuladas:		
Dep.Acuml. Edificio	(302.699)	(284.199)
Dep.Acuml. Maquinaria y Equipos	(50.405)	(47.984)
Dep.Acuml. Equipo de Oficina	(5.840)	(5.488)
Dep.Acuml. Muebles y Enseres	(4.666)	(4.666)
Dep.Acuml. Vehículos	-	(9.614)
Dep.Acuml. Equipos Procesamiento Datos	(8.071)	(7.996)
	(371.681)	(359.947)

El movimiento de vehículos, muebles y equipos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo ajustado:		
Saldo Inicial	503.959	503.959
Compras	-	-
Ventas o bajas	(25.885)	-
Ajustes	-	-
Saldo final	478.074	503.959

8. PROVEEDORES

Corresponde a obligaciones pendientes de pago a proveedores locales de bienes y servicios para el giro del negocio.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos por Pagar	13.898	5.127
Beneficios de ley a empleados	26.168	17.570
Impuestos por Pagar	54.366	7.133
Acreedores Varios	928	676
	95.360	30.506

10. IMPUESTOS:

Reformas tributarias incluidas en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y otras modificaciones posteriores:

Con fecha 29 de diciembre del 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, los siguientes:

Deducibilidad de gastos:

- No será deducible para el cálculo del impuesto a la renta, la depreciación correspondiente a la revaluación de activos.
- Se establecen nuevas condiciones para la deducibilidad de las pérdidas por deterioro de deudores comerciales
- Se establecieron nuevos límites para establecer la deducibilidad de los gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general que se efectúen con partes relacionadas.
- Se establecieron límites para el reconocimiento de impuestos diferidos y se aclara que las normas tributarias prevalecen sobre las normas contables.

- Se establecieron condiciones para considerar dividendos anticipados a los préstamos efectuados a partes relacionadas
- No se permite el deterioro de activos intangibles con vida útil no definida

Tarifa del impuesto a la renta:

- La tarifa general del impuesto a la renta es del 22%, sin embargo, esta tarifa se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del impuesto a la renta aplicable será del 25%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acreden al exterior pagarán la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo del impuesto a la renta:

- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor de la revaluación de activos que se realicen derivados de la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevos empleos, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

La entidad no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Pérdida (Utilidad) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(411.380)	106.272
15% participación a trabajadores	61.707	-
Pérdida (Utilidad) después de participación a trabajadores	(349.673)	106.272
Más gastos no deducibles	36.789	50.856
Menos Amortización Perdidas Años Anteriores	(15.724)	-

Base imponible		
Pérdida Sujeta a Amortización Períodos Siguientes	157.128	
Utilidad Gravable	(370.738)	
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros 22%	81.562	654
 Total impuesto a la renta por pagar al final del año	81.562	654

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los saldos de Provisiones por Beneficios a Empleados por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se muestra en la tabla siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Beneficios a Empleados:</u>		
Bonificación por Desahucio (1)	98.600	89.291
Jubilación Patronal por Pagar (2)	227.407	212.920
	326.007	302.211

(1) Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para

calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

12. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 6,400 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una respectivamente.

13. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES “Transición a la NIIF para las PYMES”.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la venta de artículos terminados (calzado) a nivel nacional.

15. COSTO DE VENTAS.

La prestación de servicios se medirá por los costos que suponga su producción. Estos costos consisten fundamentalmente en materiales consumidos, mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán, pero se reconocerán como gastos en el periodo en el que se hayan incurrido. Los costos de los inventarios no incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por la prestación de servicios.

16. GASTOS.

Corresponde principalmente a sueldos y salarios, beneficios sociales, honorarios profesionales, arriendos, servicios básicos, depreciaciones; entre otros.

17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.