

**COMPAÑÍA MANUFACTURAS DE CUERO
“CALZAFER” CIA. LTDA.
RUC: 1890140447001**

INFORME : AUDITORÍA EXTERNA
AUDITOR INDEPENDIENTE : C.P.A. Dr. Alcívar Carrillo Yánez
PERÍODO : Enero a Diciembre del 2018
DOMICILIO DE LA EMPRESA : Av. El Cóndor y Julio Velasteguí
Teléf.03 2408 373 Ambato - Ecuador

Ambato, 03 Julio del 2019.

COMPAÑÍA MANUFACTURAS DE CUERO “CALZAFER” CIA. LTDA.

CONTENIDO	PÁG.
DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES...	3
CAPITULO I.	8
SITUACIÓN FINANCIERA	8
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)	9
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS (2)	10
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2).....	11
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO (2).....	12
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2018:	14

ABREVIATURA UTILIZADA:

USD	-	Dólar estadounidense
CIA	-	Compañía
LTDA	-	Limitada
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IRF	-	Impuesto Retención en la Fuente
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RUC	-	Registró Único de Contribuyentes
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
LORTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de la Compañía MANUFACTURAS DE CUERO “CALZAFER” CIA. LTDA.

Ambato, 03 Julio del 2019.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de la **COMPAÑÍA MANUFACTURAS DE CUERO “CALZAFER” CIA. LTDA.**, los cuales comprenden los estados financieros consolidados de: situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, excepto por lo mencionado en las notas 3; 9; se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **MANUFACTURAS DE CUERO “CALZAFER” CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría – NIAS. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Cuestiones clave de auditoria.

Las cuestiones clave de auditoria son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del período referido. Estas cuestiones y que se indican a continuación, han sido tratadas con la administración en el contexto de nuestra auditoria en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado, sobre estas cuestiones. Tomamos referencia de los rubros más representativos, para nuestra auditoría como señalamos a continuación:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.

El efectivo que receipta la compañía a través de sus agentes vendedores, está siendo manejado por la Gerencia, a través de la cuenta contable 10101101 Caja Gerencia, se realizan pagos en efectivo, por la compra de bienes y servicios, el saldo no ha sido conciliado.

Durante el año examinado no se evidencia el registro de cuenta corriente o ahorros a nombre de la Compañía en institución financiera, se viene manejando las cuentas a nombre del hijo de la Gerente, estas cuentas se concilian mensualmente.

CLIENTES NO RELACIONADOS.

Saldos pendientes de cobro a Clientes no relacionados, por las ventas que se entregaron a crédito, existen valores por cobrar de los años 2014,2015, 2016, 2017 y los generados en el periodo examinado 2018, por las ventas de calzado realizadas a nivel nacional.

Se procedió Analizar el Anexo de los saldos de Clientes no relacionados, a esa fecha.

INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía se conforman por materiales que sirven en calidad de materia prima y tomando en consideración el proceso que obligatoriamente atraviesan estos bienes, hasta que la Compañía ponga a disposición de los clientes en producto final, los inventarios se han clasificado en materia prima, productos en proceso, productos terminados y repuestos, herramientas y accesorios; estos, han sido registrados al costo, y el método de valoración es el promedio ponderado.

Aplicamos los procedimientos que se detallan a continuación para emitir un comentario referente:

- Efectuamos la constatación física de los inventarios en las fechas establecidas por la administración, de acuerdo al listado de artículos facilitados por Contabilidad.
- Contabilidad procedió a la actualización en el sistema contable, de los bienes que presentaban diferencias en más o en menos, para que el saldo que muestra el estado de situación financiera sean razonables con las existencias reales de las bodegas.
- Para concluir, se verificó la veracidad de los costos unitarios y sumas totales presentadas en el anexo de la cuenta.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los bienes en Activo Fijo depreciables, han sido depreciados por el método porcentual con valor residual.

Verificamos físicamente los Activos Fijos, en la fecha establecida por la administración, de acuerdo al listado de los bienes proporcionados por contabilidad en: maquinaria y equipo; muebles y enseres.

Al concluir el año examinado, los inventarios han sido contabilizados de acuerdo a la norma contable, por lo que su saldo es confiable.

Evaluación del ambiente de procesamiento de datos.

Las operaciones de la Compañía, por su naturaleza y volumen tienen una gran dependencia de los sistemas informáticos, en consecuencia, un adecuado control sobre los mismos es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este segmento, incluyo lo siguiente:

- Revisión de los controles de carácter general sobre los sistemas de información, en los que se evalúan los ámbitos de gestión de los accesos a los sistemas informáticos, mantenimiento de las aplicaciones, gestión de operación de los sistemas en el negocio y gobierno, a más de la organización del área de sistemas de información de la Compañía.
- Conocimiento y revisión de los principales procesos del negocio con impacto en la información financiera, identificación de controles dependientes de los sistemas y validación de estos.
- Los procedimientos efectuados, nos han permitido obtener evidencia para confiar en los controles de las aplicaciones informáticas para soportar el alcance de nuestra auditoría.

Bases de contabilidad.

Informamos que tal como se señala en la nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, han sido preparados sobre la base de las políticas y prácticas contables establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Estos estados financieros fueron preparados con el objetivo de dar cumplimiento a las disposiciones emitidas por el organismo de control, consecuentemente no pueden ser usados para otros propósitos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección de la Compañía es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la empresa.

Responsabilidades del Auditor

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas y disposiciones legales en el Ecuador. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAS, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables y marco legal utilizado la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración y en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Compañía en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestros informes sobre: deficiencias de control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, este último requerido por el Servicio de Rentas Internas, en concordancia con la Resolución SRI 3218, publicado en el Registro Oficial Suplemento 660 de 31-dic.-2015, modificada el 11-jun.-2018; por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, son emitidos por separado.

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO SC-RNAE – 220.
C.P.A. No. 21.081.

CAPITULO I. SITUACIÓN FINANCIERA

COMPAÑÍA MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Cuentas	Notas	Año 2018	Año 2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	(3)	101.021,55	83.904,76
Activos Financieros	(4)	145.919,84	144.869,16
Inventarios	(5)	245.621,75	224.062,57
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(6)	28.519,45	35.979,19
Activos por Impuestos Corrientes	(7)	13.181,92	7.906,18
Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta	(8)	2.926,00	2.926,00
Otros Activos Corrientes	(9)	98.198,43	99.163,49
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		635.388,94	598.811,35
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	(10)	407.096,63	405.434,16
(-) Dep. Acum. Propiedad Planta y Equipo	(10)	(261.513,57)	(215.020,66)
ACTIVO INTANGIBLE			
Amortización Acumulada de Activo Intangible	(10)	(10.000,00)	-
Otros Intangibles	(10)	10.000,00	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		145.583,06	190.413,50
TOTAL ACTIVO		780.972,00	789.224,85
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	(11)	58.370,03	57.749,33
Obligaciones con Instituciones Financieras	(12)	12.795,71	15.222,14
Con la Administración Tributaria	(13)	223.309,60	176.936,39
Con el IESS	(13)	194.918,35	159.058,76
Nomina por Pagar	(13)	65.652,84	56.397,68
Beneficios Sociales	(13)	11.283,73	19.792,42
Liquidaciones por Pagar	(13)	3.287,19	4.174,65
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	(13)	1.665,22	1.665,22
Otros Pasivos Financieros	(14)	13.422,01	14.723,45
Anticipo Clientes	(15)	627,72	13.263,40
TOTAL PASIVO CORRIENTE		585.332,40	518.983,44
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión por Beneficios a Empleados	(16)	128.250,24	129.666,87
Prestamos Instituciones Financieras	(16)	-	39.219,23
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		128.250,24	168.886,10
TOTAL PASIVO		713.582,64	687.869,54
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	(17)	2.000,00	2.000,00
Reservas	(17)	13.957,54	13.957,54
(-) Pérdidas Acumuladas	(17)	(86.072,67)	(88.766,54)
Resultados Acum. Provenientes de Adopción NIFF	(17)	171.470,44	171.470,44
Resultados del Ejercicio	(17)	(33.965,95)	2.693,87
TOTAL PATRIMONIO		67.389,36	101.355,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		780.972,00	789.224,85

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sra. Raquel Abril Bazantez
GERENTE DE CALZAFER

 Lic. Susana Oñate
CONTADORA DE CALZAFER

COMPAÑÍA MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Cuentas	Notas	Año 2018	Año 2017
INGRESOS			
Venta de Bienes	(18)	930.390,63	1.034.750,22
(-) Descuento en Ventas	(18)	(18.166,54)	(32.369,05)
(-) Devoluciones en Ventas	(18)	(51.928,60)	(88.374,01)
(-) Flete en Ventas	(18)	(16.638,35)	-
Intereses Financieros	(18)	12,08	13,86
Otros Ingresos	(18)	9.771,53	16.156,72
TOTAL INGRESOS		940.174,24	1.050.920,80
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION			
Material Directo	(19)	238.091,23	268.243,40
Mano de Obra Directa	(19)	279.101,98	289.480,23
Materiales Indirectos	(19)	-	156.486,40
Mano de Obra Indirecta	(19)	37.983,44	35.823,40
Otros Costos Indirectos de Fabricación	(19)	169.777,26	-
TOTAL PRODUCTOS PRODUCIDOS		724.953,91	750.033,43
Inventario Inicial de Productos en Proceso	(19)	-	-
Inventario Final de Productos en Proceso	(19)	461,28	-
TOTAL COSTOS PRODUCTOS TERMINADOS		724.492,63	750.033,43
inventario Inicial de Productos Terminados	(19)	153.380,80	134.964,78
Inventario Final de Productos Terminados	(19)	172.120,98	153.380,80
TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION		705.752,45	731.617,41
GASTOS			
Gastos Administrativos	(20)	111.747,80	138.751,02
Gasto en Ventas	(20)	85.691,81	114.194,06
Gastos Financieros	(20)	21.179,81	23.374,45
Otros Gastos	(20)	49.768,32	31.882,38
TOTAL GASTOS		268.387,74	308.201,91
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO		(33.965,95)	11.101,48

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sra. Raquel Abril Bazantez
GERENTE DE CALZAFER

 Lic. Susana Oñate
CONTADORA DE CALZAFER

COMPAÑÍA MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2018	2.000,00	6.584,28	7.373,26	(86.072,67)	171.470,44	-	(33.965,95)	67.389,36
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR 31/12/2017	2.000,00	6.584,28	7.373,26	(88.766,54)	171.470,44	2.693,87	-	101.355,31
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	2.000,00	6.584,28	7.373,26	(88.766,54)	171.470,44	2.693,87		101.355,31
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO								-
Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales				2.693,87		(2.693,87)		-
Otros Cambios								
Resultado Integral Total del Año							(33.965,95)	(33.965,95)

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sra. Raquel Abril Bazantez
GERENTE DE CALZAFER

 Lic. Susana Oñate
CONTADORA DE CALZAFER

COMPañÍA MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Código	Cuenta	Año 2018
95	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(27.349,36)
9501	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	44.466,15
950101	Clases de cobros por actividades de operación	1.079.515,49
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.079.515,49
950102	Clases de pagos por actividades de operación	(935.075,02)
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(606.945,88)
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	(328.129,14)
950108	Otras entradas (salidas) de efectivo	(99.974,32)
9502	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(30.169,85)
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.662,47)
950215	Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(28.519,45)
950220	Intereses recibidos	12,07
9503	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(41.645,66)
950305	Pagos de préstamos	(41.645,66)
9504	EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	44.466,15
950401	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	44.466,15
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	17.116,79
9506	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	83.904,76
9507	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	101.021,55

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sra. Raquel Abril Bazantez
GERENTE DE CALZAFER

 Lic. Susana Oñate
CONTADORA DE CALZAFER

COMPañÍA MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CÍA. LTDA. (1)
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Código	Cuenta	Año 2018
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	33.965,95
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	58.507,75
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	46.492,91
9702	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	12.014,84
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(48.007,55)
9801	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(464,96)
9802	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	965,06
9803	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(2.161,15)
9804	(Incremento) disminución en inventarios	21.559,18
9805	(Incremento) disminución en otros activos	99.691,22
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(620,70)
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(18.149,56)
9808	Incremento (disminución) en beneficios empleados	(163.968,84)
9809	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	12.635,68
9810	Incremento (disminución) en otros pasivos	2.506,52
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	44.466,15

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

Sra. Raquel Abril Bazantez
GERENTE DE CALZAFER

Lic. Susana Oñate
CONTADORA DE CALZAFER

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2018:

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

ANTECEDENTES

La Compañía “MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER” CIA. LTDA., se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura de constitución, el 21 de febrero del 1996, se constituyó ante el Notario Quinto del cantón Ambato, Dr. Hernán Santamaría Sancho y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Ambato, el 21 de marzo de 1996, bajo el número noventa (90), con el capital de CINCUENTA MILLONES DE SUCRES (\$ 50.000.000,00).

La compañía en su vida jurídica ha reformado sus Estatutos por varios acontecimientos, entre los principales mencionamos:

Transformo su capital de sucres a dólares americanos. A más de Cesión de Participaciones, como se anota a continuación:

El 16 de diciembre de 1997, en la Notaria Quinta del Cantón Ambato, ante el notario Dr. Hernán Santamaría Sancho, se celebró la escritura pública de Cesión de Participaciones, por parte de Henri Mora y Aura Cristina Sánchez a favor de los señores Guido Alejandro Echeverría Vinueza el 4% y Fanny Raquel Abril Bazante con el 6%; al margen de la escritura matriz de Constitución de la Compañía “CALZAFER” CÍA. LTDA, asignada con el número 432, constante en el folio 2373, Tomo IV, del 21 de febrero de 1996; con fecha 23 de abril de 2002, se ha tomado nota de la Cesión de Participaciones, que hace referencia el instrumento público que antecede.- Ambato a 12 de julio del 2005.

Mediante escritura pública celebrada en la notaría séptima del cantón Ambato, ante el Dr. Rodrigo Naranjo José, de fecha 17 de mayo del 2010; de cesión de participaciones otorgada por Bolívar Ramiro Calderón Enríquez a favor de Fanny Raquel Abril Bazante, por la cuantía de novecientos dólares de los Estados Unidos de América (USD 900,00); al margen de la inscripción N° 090 del Registro Mercantil de Marzo 21 de 1996, de la Compañía MANUFACTURAS DE CUERO “CALZAFER” CIA., LTDA. Tome nota de la cesión de participaciones que se archiva el 20 de mayo del 2010. DOS MIL (\$ 2.000,00)

NOMBRE

El nombre de la compañía es: MANUFACTURAS DE CUERO “CALZAFER” CIA. LTDA.

DURACIÓN

La Compañía que se constituye en virtud de este instrumento, tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del mismo en el Registro Mercantil, plazo que podrá ampliarse o restringirse en virtud de resolución legalmente adoptada por la Junta General de Socios y mediante el trámite de ley.

DOMICILIO

La Compañía Manufacturas de Cuero “CALZAFER” CIA. LTDA., es de nacionalidad ecuatoriana, cuyo domicilio principal es la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua. Mediante resolución de la Junta General de Socios, y a través del trámite de ley, la Compañía podrá establecer sucursales o agencias en otros lugares del país o del exterior.

OBJETO SOCIAL

La Compañía tendrá como objeto la realización de las siguientes actividades:

- a. Fabricación de todo tipo de calzado y afines, así como de otros artículos de cuero, plástico o caucho.
- b. La comercialización de los bienes de su producción tanto en el mercado interno como a nivel internacional.
- c. La importación de maquinaria, insumos, materia prima, productos intermedios para la fabricación de calzado y otros bienes. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar operaciones de representación, agenciamiento, distribución, comercialización de productos relacionados con su objeto social y en general, realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles con sujeción a las leyes pertinentes, pudiendo incluso asociarse con terceros o formar sociedades con empresas o personas nacionales o extranjeras, suscribir o adquirir acciones o participaciones en el capital social de Compañías existentes, con observancia de las prescripciones legales pertinentes.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a Normas Internacionales de

Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), utilizadas en el Ecuador, como manda la Superintendencia de Compañías, en su Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre de 2008, entre otras disposiciones emitidas por el organismo de control.

a) Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Compañía se prepararon en moneda dólares americanos, aceptada a nivel nacional; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

c) Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

Representa los derechos de cobro a los clientes relacionados y no relacionados, originados en ingresos de actividades ordinarias, se registra dentro del activo corriente a su valor nominal, disminuido la provisión de cuentas incobrables, que provienen de años anteriores y del actual.

d) Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018, a criterio de la administración, no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros, sino únicamente se aplicó al gasto.

e) Inventario

Activos poseídos para ser vendidos, y/o consumidos en el curso normal de operación.

Medición Inicial.- los inventarios se miden por su costo, el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas, y otras partidas similares.

Medición Posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, y se mide al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos y gastos estimados de comercialización, distribución y los necesarios para llevar a cabo su venta.

f) Propiedad, Planta y Equipo

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos.

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas, pérdidas por deterioro, en caso de haberse producido. El costo incluye el precio de adquisición después de disminuir cualquier descuento o rebaja, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la Administración. Los otros desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones así como mantenimiento, son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

g) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se han provisionado por el período 2018, según la tabla vigente y se aplica el método de línea recta, que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Inmuebles (excepto terrenos)	5%	20 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Maquinaria y Equipo	10%	10 años
Equipo de Computación	33%	3 años

Revisado el Anexo Propiedad Planta y Equipo, la administración en todos los bienes de la compañía ha previsto un valor residual.

h) Documentos y Cuentas por Pagar a Proveedores

Son obligaciones de pago a favor de proveedores no relacionados y otros, generados en el curso normal del negocio, se registran en el pasivo corriente, cuando su plazo de vencimiento es de corto plazo.

i) Pasivos por Beneficios a Empleados

Está conformado por las obligaciones presentes con los empleados como:

Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo.- se provisionan y pagan de acuerdo a la normativa legal establecida en el Ecuador.

Vacaciones.- se calcula el costo correspondiente a vacaciones del personal sobre la base devengada.

Participación Trabajadores.- calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de acuerdo a la legislación ecuatoriana vigente.

j) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal y de los empleados, están siendo provisionados mensualmente. Al cierre de este informe sus valores se encuentran con glosas, por atrasados en los pagos mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

k) Impuestos

Activos por Impuestos Corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA) e impuesto a la renta.

Pasivos por Impuestos Corrientes.- Conformado por las Obligaciones con la Administración Tributaria por retenciones en la fuente de IVA y RENTA, así como el Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio.

La compañía al cierre de este informe sus valores se encuentran impagos y vencidos, con notificaciones por valores pendientes de pago, NO se ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido y retenido. Presentado la información de impuestos razonablemente en: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente (RF), entre otros.

l) Capital social

Representa el monto adeudado del capital a los socios. Se mide a su valor nominal, en las compañías limitadas representado por participaciones.

m) Resultados Acumulados

Se conforma por los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre los cuales los socios determinarán su destino definitivo, mediante resolución de la Junta General de Socios.

n) Distribución de Dividendos

Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros, en el que los dividendos hayan sido aprobados por los socios de la Compañía.

o) Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado y por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos que se revelan no incluyen IVA.

La compañía registra ingresos por la fabricación de calzado de cuero, lo cual se registra de forma acumulada.

p) Costos y Gastos

La Compañía genera costos y gastos de adquisición, distribución y comercialización, gastos de personal, gastos de mantenimiento, depreciación de los activos fijos y otros gastos de operación.

q) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes, incluyen el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

DETERMINACION DE RIESGOS:

Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no están dentro de las que pudieran generar un impacto negativo en el medio ambiente. Al cierre de los estados financieros no existen obligaciones para indemnizar o reparar daños a terceros.

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objeto de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Entidad revisa regularmente el programa de gestión de riesgos, con el objeto de que revelen los cambios en las condiciones del mercado, construyendo un ambiente de control disciplinado en el cual todos los colaboradores entiendan sus roles.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se relaciona con la posible disminución en sus resultados, generada por las fluctuaciones de precios ocurridas en el entorno en el cual se encuentra inmerso, ya sea por variaciones en el

tipo de cambio, en las tasas de interés, o en los precios de venta de productos que comercializa.

- i. **Riesgo de tasa de interés.-** es la exposición de los instrumentos financieros a las variaciones del tipo de interés que se puedan producir, en cualquier momento.

En el periodo analizado la Compañía mantiene operaciones de crédito, sin haber registrado ninguna alteración en estas transacciones.

- ii. **Riesgo del precio.-** es el riesgo de variaciones en el valor de mercado de determinados activos, como consecuencia de modificaciones en sus precios, distintos de las tasas de interés o del tipo de cambio. Se aplica básicamente a materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no registra operaciones comerciales con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la incertidumbre financiera, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Los instrumentos financieros que relacionan a la Compañía con este riesgo están concentrados principalmente en la cuenta clientes, originado por las ventas a crédito que efectuó la Compañía.

La Entidad como política interna revisa regularmente la antigüedad de los saldos de los Clientes, con el objeto de realizar oportunamente la gestión de cobranza, por medio de comunicaciones oportunas.

Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad que tiene la empresa para poder cumplir con sus obligaciones de corto plazo. La exposición en este riesgo se encuentra presente en aquellas obligaciones que mantiene la Compañía con terceros; el enfoque de la Entidad para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus

obligaciones cuando vencen, sin generar pérdidas o poniendo en riesgo la reputación de la Compañía.

Lavado de Activos y Financiamientos de delitos

La administración de la empresa en atención a Art. 1. Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, ha tenido cuidado de controlar y evitar cualquier vinculación con el lavado de activos o financiamiento de delitos. En concordancia con el Art. 317 del Código Orgánico Integral Penal (COIP), entendiéndose que el Lavado de Activos es el mecanismo a través del cual se oculta o disimula la naturaleza o el verdadero origen, ubicación, propiedad o control de dineros provenientes de actividades ilegales, tanto en moneda nacional como extranjera, para introducirlos como legítimos dentro del sistema económico de un país

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del efectivo y equivalentes al efectivo se conforman de acuerdo al siguiente desglose:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
CAJA	96.062,58	80.839,76
Caja Gerencia	93.894,93	58.107,74
Caja Cheques Devueltos	-	1.424,64
Caja Movimientos	(8,07)	2.317,70
Fondo de Producción	0,23	405,26
Fondo de Transporte	236,26	2,97
Caja Provisional	35,15	0,46
Cheques Posfechados Clientes	1.904,08	18.580,99
BANCOS	4.958,97	3.065,00
Pichincha Ahorros José Antonio	2.948,71	1.282,42
Pichincha ahorros Calzafer	-	70,00
Cámara de Comercio Cta Aho. José Antonio	473,53	1.091,35
Banco Pichincha Cta. Cte. José Antonio E	1.536,73	484,43
Banco Pichincha Cta. Aho. Guido Echeverri	-	136,80
TOTAL	101.021,55	83.904,76

El activo disponible guarda conformidad con los saldos presentados en el estado de situación financiera, las conciliaciones bancarias se realizan adecuadamente de forma mensual, excepto por Caja Gerencia y Caja movimientos sus saldos no han sido conciliados, tampoco se ha realizado un seguimiento del efectivo, como tampoco se ha presentado estos valores para que sean arqueados y revisados por el equipo de auditores, por lo que se determina que los \$93.894,93, es un valor no

presentado en nuestro examen, por estas deficiencias expresamos una salvedad de opinión hasta que se hagan los correctivos correspondientes.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro del componente activos financieros revela las siguientes cuentas:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
DTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NR	150.923,44	151.388,40
Clientes	188.042,83	151.388,40
Depósitos Pendientes de Registro	(37.119,39)	-
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(5.003,60)	(6.519,24)
Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	(5.003,60)	(6.519,24)
TOTAL	145.919,84	144.869,16

Las cuentas son derechos por cobrar de corto plazo, todas guardan conformidad con los saldos presentados en el estado de situación financiera.

NOTA 5. INVENTARIOS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	70.004,06	67.714,09
Inv. Materiales Directos	68.209,99	61.828,52
Inv. Materiales Indirectos	1.794,07	5.885,57
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	461,28	-
Inv. Productos en Proceso	461,28	-
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	172.120,98	153.380,80
Inventario de Producto Terminado	172.120,98	153.380,80
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS	3.035,43	2.967,68
Inv. Repuestos y Accesorios	3.035,43	2.967,68
TOTAL	245.621,75	224.062,57

Los inventarios, han sido distribuidos dentro de las bodegas de acuerdo al grupo de bienes. Al cierre del ejercicio se efectuó el inventario físico de dichos artículos, con el objeto de determinar variaciones que requieran ser ajustadas, de conformidad con las disposiciones emitidas por la administración, de este modo la información financiera expuesta en los estados es confiable y comprensible, mostrándose razonablemente el saldo de las cuentas.

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de servicios y otros pagos anticipados se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
ARRIENDOS Y PAGOS ANTICIPADOS	9.000,00	15.293,64
Arriendos pagados por Anticipado	9.000,00	15.293,64
ANTICIPOS A PROVEEDORES	12.084,92	14.246,07
Anticipo a Proveedores	12.084,92	4.933,55
Anticipo Carlos Moya	-	4.948,68
Anticipo Hernán Gamboa	-	2.847,86
Anticipo Edgar Fabián Meza Hidalgo	-	600,00
Anticipo Marilú Pacheco	-	915,98
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	7.434,53	6.439,48
Anticipo Empleados	1.396,17	5.813,12
Anticipo Viáticos	375,00	626,36
Anticipo Comisiones	5.663,36	-
TOTAL	28.519,45	35.979,19

Las cuentas arriba mencionadas, son saldos presentados en el estado de situación financiera, reflejándose razonablemente.

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
CREDITO TRIBUT. A FAVOR EMPRESA (IR)	5.144,59	2.921,36
Retención en la Fuente IR	5.144,59	2.921,36
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	8.037,33	4.984,82
Anticipo IR	8.037,33	4.984,82
TOTAL	13.181,92	7.906,18

Las cuentas son obligaciones a favor de la Compañía, como resultado de las retenciones en la fuente por IVA y RENTA, que le realizan a la Entidad, son consistentes con los saldos presentados en el estado de situación financiera.

NOTA 8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
ACTIVOS NO CORRIENTES MA. PARA VENTA		
Inventario de Activos Fijos para la venta	2.926,00	2.926,00
TOTAL	2.926,00	2.926,00

Los saldos presentados son obligaciones a corto plazo, se concilian al término del ejercicio contable, presentándose razonablemente.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de otros activos corrientes es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por cobrar Raquel Abril	94.279,20	94.935,29
Cuentas por cobrar Guido Echeverría	3.330,30	3.330,30
Cuentas a Cobrar Lempresa (interés cartera)	588,93	897,90
TOTAL	98.198,43	99.163,49

Los saldos presentados pertenecen a los otros créditos pendientes de cobro, valores que se vienen arrastrando de años anteriores y no han sido conciliados expresamos una salvedad de opinión hasta que se hagan los arreglos correspondientes.

NOTA 10. ACTIVO NO CORRIENTE

Según el estado de situación financiera los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de activo no corriente se conforman así:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
MUEBLES Y ENSERES	14.134,93	9.096,54
Muebles y Enseres	14.134,93	9.096,54
MAQUINARIA Y EQUIPO	266.555,71	262.755,28
Maquinaria y Equipo	266.555,71	262.755,28
EQUIPO DE COMPUTO	18.539,97	24.477,59
Equipo de Computo	18.539,97	24.477,59
OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	107.866,02	109.104,75
Otros Propiedad Planta y Equipo	107.866,02	109.104,75
(-) DEP. ACU. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(261.513,57)	(215.020,66)
Deprec. Acumulada Muebles y Enseres	(10.585,44)	(3.303,48)
Deprec. Acumulada Maquinaria y Equipo	(152.150,88)	(117.911,58)
Deprec. Acumulada Equipo Cómputo	(12.484,43)	(14.934,56)
Deprec. Acum. Otros Propiedad Planta y Equipo	(86.292,82)	(78.871,04)
ACTIVO INTANGIBLE	-	-

AMORTIZ. ACUM. DE ACTIVO INTANGIBLE	(10.000,00)	-
Amortización Acumulada de Activos Intangibles	(10.000,00)	-
OTROS INTANGIBLES	10.000,00	-
Programas de Contabilidad y Diseño	10.000,00	-
TOTAL	145.583,06	190.413,50

La Propiedad Planta y Equipo, son activos que posee la empresa y sirven para el giro del negocio. Se realizó constatación física, se clasificaron en Buen estado, Mal estado, Regular e inservible. Son controlados método porcentual con valor residual.

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
LOCALES		
Proveedores	49.535,40	57.749,33
Cheques Posfechados proveedores	8.834,63	-
TOTAL	58.370,03	57.749,33

En este rubro se encuentran aquellos proveedores con los que se adquieren obligaciones a corto plazo, por la compra de bienes o servicios relacionados con el objeto social de la Compañía, los saldos presentados guardan razonabilidad con los saldos presentados en los estados financieros.

NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
LOCALES		
Préstamos Banco Pichincha	726,06	9.657,19
Préstamos Uninova	12.046,59	2.253,16
Préstamos LEMPRESA	23,06	1.265,56
Préstamos Banco Bolivariano	-	2.046,23
TOTAL	12.795,71	15.222,14

Los saldos reflejados en el cuadro anterior, en su mayoría corresponden a los préstamos que mantiene la Compañía con las Instituciones Financieras, éstos están sustentados con las tablas de amortización respectivas, reflejándose razonablemente.

NOTA 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de otras obligaciones corrientes se desglosan del siguiente modo:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	223.309,60	176.936,39
IVA en Ventas	3.215,02	3.274,23
Impuestos por Pagar	179.260,81	141.596,93
Impuesto Renta por Pagar	40.833,77	32.065,23
CON EL IESS	194.918,35	159.058,76
Aportes IESS por Pagar	157.074,43	122.472,45
Prestamos IESS Por Pagar	11.769,90	12.755,66
Fondo de Reserva IESS x Pagar	26.074,02	23.830,65
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	80.223,76	80.364,75
NOMINA POR PAGAR	65.652,84	56.397,68
BENEFICIOS SOCIALES	11.283,73	19.792,42
Provisión Décimo Tercer Sueldo	3.066,90	2.706,17
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	7.715,67	8.589,17
Provisión Vacaciones	501,16	8.497,08
LIQUIDACIONES POR PAGAR	3.287,19	4.174,65
Liquidaciones por Pagar	3.287,19	4.174,65
PARTICIPACION TRABAJAD. POR PAGAR	1.665,22	1.665,22
15% trabajadores	1.665,22	1.665,22
TOTAL	500.116,93	418.025,12

Los importes referidos corresponden principalmente a las obligaciones que la Compañía mantiene con la administración tributaria, IESS, y beneficios de ley a empleados, rubros que son cancelados en el siguiente mes, de haberse originado, pero vemos que se han ido quedando.

NOTA 14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
VARIOS ACREEDORES		
Préstamo Napoleón Marín	12.647,00	13.000,00
Superintendencia de Compañías	775,01	1.323,45
Varios Acreedores	-	400,00
TOTAL	13.422,01	14.723,45

Los saldos presentados son obligaciones a corto plazo, se concilian al término del ejercicio contable, presentándose razonablemente.

NOTA 15. ANTICIPO CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se reflejan en el siguiente cuadro:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
ANTICIPO CLIENTES		
Anticipo de Clientes	627,72	13.263,40
TOTAL	627,72	13.263,40

Los saldos presentados son conciliados de forma anual; guardan conformidad con los saldos contables del estado de situación financiera.

NOTA 16. PASIVO NO CORRIENTE

El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de pasivo no corriente es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	128.250,24	129.666,87
Provisión Jubilación Patronal	117.772,11	117.772,11
Provisión Desahucio	10.478,13	11.894,76
PRESTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	39.219,23
Préstamos Banco Pichincha	-	13.559,79
Préstamos Uninova	-	25.659,44
TOTAL	128.250,24	168.886,10

Los saldos mencionados son consistentes con las provisiones calculadas de acuerdo a la NIC 19 pertinente a Beneficios a los Empleados.

NOTA 17. PATRIMONIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se estructuran de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
CAPITAL SUSCRITO	2.000,00	2.000,00
Cap. Suscrito Abril Raquel	1.920,00	1.920,00
Cap. Suscrito Echeverría Guido	80,00	80,00
RESERVAS	13.957,54	13.957,54
Reserva Legal	6.584,28	6.584,28
Reservas Facultativas y Estatutarias	7.373,26	7.373,26
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	(86.072,67)	(88.766,54)
Utilidad / Pérdidas Acumuladas años 201	(86.072,67)	(88.766,54)
RESULTADOS ACUM. DE ADOPCION NIFF	171.470,44	171.470,44

Utilidad / Pérdidas Acumuladas Adopción	171.470,44	171.470,44
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(33.965,95)	2.693,87
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	(33.965,95)	2.693,87
TOTAL	67.389,36	101.355,31

Los saldos presentados en el grupo del Patrimonio al 31 de diciembre de 2018, guardan conformidad con los registros contables y son razonables.

NOTA 18. INGRESOS

Según el estado de resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta de ingresos revela el siguiente detalle:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
VENTA DE BIENES	930.390,63	1.034.750,22
Ventas	1.017.124,12	1.155.493,28
(-) DESCUENTO EN VENTAS	(18.166,54)	(32.369,05)
Descuento en Ventas	(18.166,54)	(32.369,05)
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	(51.928,60)	(88.374,01)
Devolución en Ventas	(51.928,60)	(88.374,01)
(-) FLETE EN VENTAS	(16.638,35)	-
Flete en Ventas	(16.638,35)	-
INTERESES FINANCIEROS	12,08	13,86
Intereses	12,08	13,86
OTROS INGRESOS	9.771,53	16.156,72
Sobrantes de Inventario Materia Prima	6.731,92	2.405,99
Otros Ingresos no Operacionales	3.039,61	13.750,73
TOTAL	940.174,24	1.050.920,80

Corresponde a los ingresos operacionales de la Compañía, por la venta de calzado y reflejan razonabilidad.

NOTA 19. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de costo de ventas y producción se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Material Directo	238.091,23	268.243,40
Mano de Obra Directa	279.101,98	289.480,23
Materiales Indirectos	-	156.486,40
Mano de Obra Indirecta	37.983,44	35.823,40
Otros Costos Indirectos de Fabricación	169.777,26	-
TOTAL PRODUCTOS PRODUCIDOS	724.953,91	750.033,43
Inventario Inicial de Productos en Proceso	-	-
Inventario Final de Productos en Proceso	461,28	-
TOTAL COSTOS PRODUCTOS TERMINADOS	724.492,63	750.033,43
inventario Inicial de Productos Terminados	153.380,80	134.964,78
Inventario Final de Productos Terminados	172.120,98	153.380,80
TOTAL	705.752,45	731.617,41

Corresponde a los costos incurridos por la Entidad, para la producción y comercialización de los activos que vende, y guardan conformidad con los registros contables.

NOTA 20. GASTOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de gastos se componen de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
GASTOS ADMINISTRATIVOS	111.747,80	138.751,02
Sueldos Salarios y Demás Remuneraciones	16.671,21	18.401,40
Aportes a la Seguridad Social (Incluye FR)	3.691,08	4.810,66
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	15.348,41	37.400,51
Honorarios Comisiones y Dietas a PN	17.110,91	13.753,75
Mantenimiento y Reparaciones	3.579,81	5.370,16
Arrendamiento Operativo	15.978,32	21.195,72
Promoción y Publicidad	-	425,87
Combustible	186,68	859,68
Transporte	268,60	121,79
Gastos Gestión (Agasajos)	1.245,51	778,30
Gastos De Viaje	458,88	536,70
Agua Energía Luz y Telecomunicaciones	7.990,98	9.872,36
Depreciaciones	9.239,71	10.490,90
Otros Gastos	19.977,70	14.733,22
GASTO EN VENTAS	85.691,81	114.194,06
Sueldos Salarios y Demás Remuneraciones	5.502,19	13.230,76
Aportes a la Seguridad Social (Incluye FR)	1.208,78	2.431,14
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	1.212,76	2.749,42
Honorarios Comisiones y Dietas a PN	49.893,57	23.115,82
Mantenimiento y Reparaciones	1.728,93	2.358,55
Comisiones	1.100,00	12.877,39
Arrendamiento Operativo	-	3.260,88
Promoción y Publicidad	1.634,60	-
Combustible	1.534,00	2.960,43
Transporte	80,00	12.785,73
Gastos de Viaje	7.586,62	11.078,78
Agua Energía Luz y Telecomunicaciones	655,94	302,87
Gastos Deterioro	12.014,84	15.188,03
Otros Gastos	1.539,58	11.854,26
GASTOS FINANCIEROS	21.179,81	23.374,45
Interese en Préstamos	3.581,46	5.371,57
Interés en Venta Cartera	17.313,54	17.685,78
Servicios Bancarios	284,81	288,97
Otros Gastos Financieros	-	28,13
OTROS GASTOS	49.768,32	31.882,38
GND Administrativos	41.247,45	-
GND en Ventas	5.126,61	-
Impuestos, Intereses y Multas	2.838,65	25.570,85
Intereses a Particulares	-	2.395,05

Retenciones Asumidas	535,61	2.653,81
Otros Gastos no Deducibles	20,00	1.262,67
TOTAL GASTOS	268.387,74	308.201,91

Este grupo de cuentas son el resultado de acumular los gastos relacionados al giro del negocio que permiten generar los ingresos, y reflejan razonabilidad.

NOTA 21. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

Los estados financieros llamados Evolución y Cambios en el Patrimonio y Flujos del efectivo, guardan conformidad con los saldos contables del año 2018.

NOTA 22. ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS CON POSTERIORIDAD A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Desde la fecha de los Estados Financieros y la emisión del Informe de Auditoría Externa, no se generaron acontecimientos ocurridos significativos que modifiquen los estados financieros en relación con el marco de información financiera aplicable.
