

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018***(En dólares Americanos)***1. INFORMACIÓN GENERAL**

MANUFACTURAS DE CUERO CALZAFER COMPANIA LIMITADA: (En adelante "La compañía") Es una Compañía Limitada legalmente constituida en el Ecuador.

OBJETO SOCIAL: La empresa tiene como objeto la fabricación y comercialización de calzados de cuero.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: La sede principal de la empresa está ubicada en la ciudad de Ambato, en la Av. El Ecuador y Julio Velastegui vía a Tuzigache, frente a la Cácel.

DOMICILIO FISCAL: En la Ciudad Ambato con RUC: 1896110447001

CAPITAL SOCIAL:

El capital social de la compañía es de dos mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América de valor nominal cada una. El capital autorizado es de dos mil dólares de los Estados Unidos de América.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

El Balance de Calzafér Cia. Ltda., registra una pérdida económica en el ejercicio fiscal 2018 de \$ 33.963,95 (treinta y tres mil novecientos sesenta y cinco dólares americanos USD).

Bases de Presentación:

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la empresa sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

• De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.1. Responsabilidad de la información.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, validada posteriormente por la Junta de Accionistas, celebrada el 27 de Marzo del 2019.

2.2. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados del Periodo y Otros resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

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

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, en el Estado de Situación Financiera, se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujos de efectivo, los saldos de las cuentas se incluyen en la sección de flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación. La empresa a la fecha presenta valores razonables dentro del rango de efectivo y saldos de cuentas financieras con las que se asegura además de que los saldos se concuerdan debidamente con los a excepción de los valores de CAJA GERENCIA que se encuentran bajo custodia de la Gerencia siendo imposible realizar un chequeo de cualquiera de estos valores, el manejo de efectivo y cuentas financieras es de absoluta responsabilidad de gerencia quien es responsable de los valores en momento.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedores hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, e) Documentos y cuentas por cobrar de clientes no relacionados f) Otros cuentas por cobrar relacionados, g) Otras cuentas por cobrar no relacionadas, h) Préstamos cuentas mantenibles. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o para con cambios en resultados. Deben incorporarse en este rubro los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de cobertura.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI Superal) de Activos Financieros disponibles para la venta.

c) Activos Financieros transferidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son aquellos adeudados por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activo corriente. En caso contrario se presentan como activo no corriente.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de crédito de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en los estados financieros. Se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios de Materia Prima, Productos en Proceso y Producto Terminado

Las cuentas que llevan el control de inventarios se encuentran debidamente reconciliadas con inventario físico a excepción de los valores del inventario de Producto Terminado que está bajo la custodia de Bodega de Raquel Abril los mismos que no han sido certificados por no encontrarse en la ciudad de Ambato quedando bajo responsabilidad del custodio antes mencionado la existencia física en su forma íntegra según registros contables que se van actualizando de años anteriores.

3.4. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o ocurren en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivo no corriente.

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando los compromisos a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.5. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su

costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos menos del costo necesario para su liberación y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda o como que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferren hasta que se produce la disposición de la deuda en que no sea probable que se vaya a disponer de toda o parte de la línea de crédito; la comisión se capitaliza como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el período al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.6. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Durante el ejercicio 2018 la empresa pagó como impuesto a la renta corriente cuando el valor determinado sobre la base del 29% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue menor al anticipo máximo del impuesto a la renta correspondiente existe un valor a favor de la empresa.

3.7. Beneficios a los empleados

Esta empresa permite definir planes de aportaciones definidos y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones tipo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y una fuerte obligación se legal la implica de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el monto de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneración.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado sin embargo y dado que la valoración de la empresa es difícil debido al desvirtuamiento de rentas evidenciado en el año 2018, la empresa se ha visto impedida de contratar actuarios que establecen el cálculo de la Reserva Jubilación Patronal para el año 2018 razón por la cual no existe variación en este rubro.

3.8. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se haya estimando de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo actual de intereses que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El descuento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por

Intereses

3.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada neta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las operaciones de los propietarios de ese patrimonio y esos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se capone neto, de impuesto, de recursos o de devoluciones.

3.10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado; es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se consume el uso o recepción de un bien o servicio.

3.11. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendatario cubre una parte significativa de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendatario) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. La empresa no registra arrendamientos financieros.

3.12. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 13% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador.

3.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación de acuerdo del futuro previsible, por lo que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de ceder de forma importante sus operaciones.

3.14. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes categorías:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, construcción o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendidos por estos Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y un riesgo significativo.

de abonos en su valor.

3.15. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa registra valores por pagar a las unidades del Estado como son el IESS y SRI por valores de 194,918,35 y 223,309,00 respectivamente lo cual es preocupante pues ya existen juicios coactivos emitidos por la entidades antes mencionadas, la Gerencia espera que la deuda que presenta ante el IESS y el SRI se pueda ir superando de acuerdo al aumento de ventas que se proyectaban para el 2019, cabe resaltar que el monto de las deudas no contempla lo que son multas por responsabilidad patrimonial ni mora en el pago, estos gastos se identifican el momento que se produce el pago.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aplicables y divulgarlas por el Presidente y Gerente
- Se define políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financiero y ante las entidades de control
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realicen según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros productos la empresa cuenta con un sistema de control interno, midiendo el control de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que podrían surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos externos, que colaboran para mantener una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa al momento no cuenta con una política de seguro de responsabilidad civil y otros riesgos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial, debe resaltar que pese a que la empresa cumple con los requerimiento de seguridad industrial no ha podido gestionar la aprobación del reglamento por tanto no se encuentra al día en el pago de los Aportes al IESS.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Participes. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.



Ld. Sotomayor Quiroz
CONTADORA
RUC 1802168037001