



COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO
LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN NIIF 2016

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COMPAÑÍA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA., se constituyó como compañía mediante escritura pública de fecha 16 de Mayo de 2001, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Ambato. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Ambato con fecha 23 de Mayo del 2001.

COMPAÑÍA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA., tiene como objeto social, la realización por cuenta propia o cuenta de terceros, o asociada con terceros, de las siguientes actividades: a) fabricación; elaboración, y comercialización de toda clase, tipo y características de todo tipo de calzado, b) fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de plantas, materia prima, insumos, partes y piezas, moldes y modelos, artículos de cuero y sus derivados y toda clase de productos para calzado y para la industria del calzado, c) Importación, exportación y comercialización de herrajes, bisutería, materiales de zapatería, pegamentos para la industria del calzado y marroquinería de importación, compra – venta, distribución y comercialización de todo tipo de maquinaria industrial, repuestos y accesorios, así como herramientas para la industria del calzado. Para el cumplimiento del objetivo social de la compañía podrá realizar toda clase de actos civiles,



COMPAÑIA DE FABRICACION DE CALZADO
LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.



mercantiles, comerciales o de servicios y asesorías no prohibidos por la ley, actuar como representante, agente o mandataria de personas naturales y/o jurídicas nacionales o extranjeras o realizar actividades de comisionistas o intermediaria, pero en todo caso, la compañía no se dedicará a ninguna de las actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero ni a las previstas en la Ley de Mercado de Valores.

NOTA 2: BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en Dólares Estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la NOTA 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la Gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los Estados Financieros se establecen en la NOTA 3 – Uso de Estimaciones.



NOTA 3: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) USO DE ESTIMACIONES

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de Activos y Pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a: La Provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de Inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el Activo y cancelar el Pasivo simultáneamente.



Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un Activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada un obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: Cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

d) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.



Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la Provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

f) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la Depreciación Acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los Activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el



Activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los Activos Fijos se hayan puesto en operación, tales como reparación y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente en que los desembolsos resultaran en beneficios futuros por el uso del Edificio, maquinaria y equipo más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

TIPO DE ACTIVO FIJO (Sujeto a depreciación)	VIDA ÚTIL (período de depreciación)
Vehículos - unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo y software	3 años
Edificios y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.



Cuando se venden o se retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultados Integral. Así mismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

g) DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y



venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

i) PROVISIONES

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

j) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.



El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta y exigidos por las autoridades tributarias.

k) COSTOS POR PRESTAMOS

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

l) IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y en sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se esperen que incremente la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre las que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.



El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la Gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

m) CONTINGENCIAS

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los Estados Financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los Estados Financieros pero se revela cuando su grado de ocurrencia es posible.

NOTA 4: CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	Saldo al 31 - 12 - 2016
Cuentas por cobrar comerciales	\$ 260.505,54
TOTAL	\$ 260.505,54



NOTA 5: INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los Inventarios se indican a continuación:

Cuenta de Inventario	Saldo al 31 - 12 - 2016
Materias Primas	\$ 173.822,72
Productos en Proceso	\$ 41.921,92
Producto Terminado en Almacén	\$ 140.445,71
Suministros, herramientas y repuestos	\$ 33.084,01
TOTAL	\$ 389.274,36

NOTA 6: CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las Cuentas por Pagar se indican a continuación:

Cuenta por Pagar	Saldo al 31 - 12 - 2016
Proveedores	\$ 393.235,07
TOTAL	\$ 393.235,07



La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2016, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 7: OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La alta Administración, considerando el principio de equilibrio entre costo y beneficio establecido en la sección 2 del NIIF para PYMES, tomó la decisión de contratar el cálculo actuarial de las provisiones de desahucio y jubilación patronal.

NOTA 8: IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 7 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la Renta, siempre y cuando se hayan cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributarias del año 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilice para su actividad productiva.



Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2016 fueron los siguientes:

RUBROS	VALOR USD
15% PTU	\$ 30.849,25
5% Salida de Divisas - Crédito Tributario	\$ 2.131,80
Gastos no deducibles locales	\$ 6.767,65

NOTA 9: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha de emisión de los Estados Financieros del 01 de Enero del 2016 al 31 de diciembre del 2016 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2016.

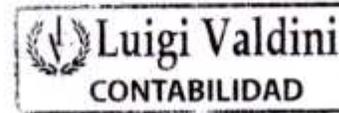
NOTA 10: APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO
LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.



Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación.



Eliécer Baldospín
GERENTE GENERAL

Luis Adrián Maldonado
CONTADOR GENERAL