

**COMPañA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

LUIGI VALDINI CIA. LTDA.			
ESTADO DE SITUACIóN FINANCIERA			
Al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016			
(Expresado en dólares)			
<u>ACTIVO</u>		<u>Diciembre 31</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 4)	\$ 53,928.60	\$ 6,313.48
Cuentas por cobrar Clientes	(Nota 5)	\$ 318,663.72	\$ 497,341.02
Crédito Tributario IVA / Renta	(Nota 6)	\$ 271.45	\$ 38,901.23
Otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	\$ 3,302.72	\$ 231,673.29
Inventarios	(Nota 8)	\$ 697,538.29	\$ 391,294.83
Otros Activos	(Nota 9)	\$ 71,416.57	\$ -
Total del activo corriente		\$ 1,145,121.35	\$ 1,165,523.85
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipos (Neto)	(Nota 10)	\$ 306,758.27	\$ 302,916.69
Total del Activo		\$ 1,451,879.62	\$ 1,468,440.54
		<u>Diciembre 31</u>	<u>Diciembre 31</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por pagar	(Nota 11)	\$ 295,467.45	\$ 358,025.67
Impuesto a la Renta por pagar	(Nota 12)	\$ 6,611.90	\$ 23,162.25
Particip. a Trabajadores por pagar	(Nota 13)	\$ 7,445.33	\$ 30,849.25
Obligaciones Corrientes Adm. Tributaria	(Nota 14)	\$ 11,841.87	\$ 23,333.83
Obligaciones Corrientes con el IESS	(Nota 15)	\$ 4,892.03	\$ 6,918.00
Obligaciones Corrientes con Empleados	(Nota 16)	\$ 136,681.11	\$ 116,677.66
Anticipos de Clientes	(Nota 17)	\$ 583.54	\$ 8,918.17
Total del pasivo corriente		\$ 463,523.23	\$ 567,884.83
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota 18)	\$ 102,257.06	\$ 101,495.16
Provisiones por Beneficios Definidos	(Nota 19)	\$ 43,131.47	\$ 66,102.86
Total del pasivo largo plazo		\$ 145,388.53	\$ 167,598.02
Total del Pasivo		\$ 608,911.76	\$ 735,482.85
Total del Patrimonio (Véase estado Adjunto)	(Nota 20)	\$ 842,967.86	\$ 732,957.69
Total pasivo y patrimonio		\$ 1,451,879.62	\$ 1,468,440.54
Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros			
 SR. ELIECER BALDOSPIN Gerente General		 DR. CELSO VILLEGAS E. Contador General	

**COMPañA DE FABRICACI3N DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

LUIGI VALDINI CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

**Del 01 de enero al el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresado en dólares)**

<u>VENTAS NETAS</u>		<u>Diciembre 31</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por Ventas		\$ 1,345,355.46	\$ 1,297,964.28
Otros Ingresos		\$ 284,118.83	\$ -
Total Ingresos	(Nota 21)	\$ 1,629,474.29	\$ 1,297,964.28
Costo de Ventas		\$ 1,145,344.53	\$ 462,325.01
UTILIDAD BRUTA		\$ 484,129.76	\$ 835,639.27
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos Administrativos	(Nota 22)	\$ 305,467.29	\$ 495,267.53
Gastos de Ventas	(Nota 22)	\$ 34,230.70	\$ -
Total Gastos Operacionales		\$ 339,697.99	\$ 495,267.53
 Gastos Financieros		 \$ 94,796.19	 \$ 134,710.09
UTILIDAD/(PERDIDA) NETA		\$ 49,635.58	\$ 205,661.65
15% Participaci3n a trabajadores	(Nota 13)	\$ 7,445.34	\$ 30,849.25
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		\$ 42,190.24	\$ 174,812.40
Impuesto a la renta	(Nota 12)	\$ 21,548.94	\$ 38,143.63
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL EJERCICIO		\$ 20,641.30	\$ 136,668.77

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



SR. ELIECER BALDOSPIN
Gerente General



DR. CELSO VILLEGAS E.
Contador General

LUIGI VALDINI CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIóN DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA	OTRAS RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD-(PERDIDA) DEL EJERCICIO	SALDO FINAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015	\$ 4,000.00	\$ 24,158.17	\$ 78,412.12	\$ 1.91	\$ 2,856.00	\$ 162,537.75	\$ 67,740.78	\$ 339,706.73
Registro Utilidad 2015						\$ 67,740.78	\$ -67,740.78	\$ -
Ajuste de resultados años anteriores						\$ 256,582.19		\$ 256,582.19
Utilidad del Ejercicio 2016						\$	\$ 136,668.67	\$ 136,668.67
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016	\$ 4,000.00	\$ 24,158.17	\$ 78,412.12	\$ 1.91	\$ 2,856.00	\$ 486,860.72	\$ 136,668.67	\$ 732,957.59
Registro Utilidad 2016						\$ 136,668.77	\$ -136,668.77	\$ -
Ajuste Reserva estatutaria sin soporte		\$ -78,412.12				\$ 78,412.12		\$ -
ORI-Fuiliación Patronal				\$ 17,332.28		\$ 2,856.00		\$ 20,188.28
Ajuste de resultados años anteriores						\$ 69,180.58		\$ 69,180.58
Utilidad del Ejercicio 2017						\$	\$ 20,641.30	\$ 20,641.30
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017	\$ 4,000.00	\$ 24,158.17	\$ -	\$ 1.91	\$ 20,188.28	\$ 773,978.19	\$ 20,641.20	\$ 842,967.75

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


SR. ELIECER BALDOSPIN
Gerente General


DR. CELSO VILLEGAS E.
Contador General

LUIGI VALDINI CIA. LTDA.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017	
(Expresado en dólares)	
	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIóN	
Clases de cobros por actividades de operaci3n	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaci3n de servicios	\$ 1,997,795.83
Clases de pagos por actividades de operaci3n	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ -1,947,532.52
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIóN	\$ 50,263.31
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIóN	
Desembolsos en compra de activos fijos	\$ -63,022.78
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIóN	\$ -63,022.78
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Otras Entradas de Efectivo	\$ 60,374.59
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 60,374.59
Aumento (disminuci3n) de efectivo	\$ 47,615.12
Saldo inicial de efectivo	\$ 6,313.48
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 53,928.60
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIóN	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	\$ 49,635.58
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD(PERDIDA) CON EL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Depreciaciones	\$ 59,181.20
Ajuste por Gastos en Provisiones	\$ 5,939.54
	\$ 114,756.32
CAMBIOS NETOS EN PASIVOS Y ACTIVOS OPERATIVOS	
Cuentas por cobrar clientes	\$ 172,737.76
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 38,629.78
Anticipos a Proveedores	\$ 228,370.57
Inventario de Materiales	\$ -306,243.46
Otros Activos	\$ -71,416.57
Cuentas por Pagar a Proveedores	\$ -62,558.22
Otras Cuentas por Pagar	\$ -27,280.41
Beneficios a Empleados	\$ -28,397.83
Anticipos de Clientes	\$ -8,334.63
	\$ -64,493.01
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	\$ 50,263.31
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros	
 _____ SR. ELIECER BALDOSPIN	 _____ DR. CELSO VILLAGAS E.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑIA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA., inició sus actividades el 23 de mayo de 2001. La principal actividad de la Compañía es la fabricación de calzado de cuero.

Su domicilio principal está en la ciudad de Ambato en las calles Av. 13 de diciembre y la palmera.

COMPAÑIA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA., cuenta con un local de venta que se encuentran ubicado en la parroquia Augusto N. Martínez de la ciudad de Ambato.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía es de 33 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros de COMPAÑIA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA., han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.2.

Bases de Preparación.- La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) 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. 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

2.3. 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente: clientes, tarjetas de crédito y empleados.

2.5. Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable (VNR) será el precio estimado de venta del activo en el curso normal de la operación, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta. La rebaja del valor hasta alcanzar el valor neto realizable, se calculará para cada una de las existencias.

2.6. Activos fijos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento: Los activos fijos son registrados al costo.

El costo de los activos fijos 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 Administración de la Compañía.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las mejoras en locales arrendados, herramientas, muebles y enseres, equipos de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3. Mejoras en propiedades arrendadas.- Se amortizarán en línea recta durante su vida útil de 10 años, estimada por la Administración, independiente del periodo de vigencia de los contratos de concesión.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Mejoras en propiedades arrendadas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

2.7. Activos intangibles.- Se reconocerá como activo intangible, a los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física.

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta y la vida útil estimada. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Incluye concesiones de locales comerciales registrados al valor de los importes establecidos en los contratos y serán amortizados en línea recta con cargo a gastos en el Estado del Resultado Integral, de acuerdo con el tiempo de vigencia de los referidos contratos.

2.8. Cuentas por Pagar.- Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición; después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, COMPAÑIA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA., evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos anualmente a una comprobación de deterioro, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

2.10. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3. Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio
El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año en la cuenta otro resultado integral.

2.12.2. Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía., este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

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

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos por servicios se reconocen, con base en su devengamiento.

2.14. Costos y Gastos.- Se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Compensación.- No podrán ser compensados activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o está sustentada por alguna sección de la NIIF para PYMES.

2.16. Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del

reconocimiento inicial.

2.16.1. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Notas 2.4 y 5.

2.16.2. Baja en cuentas de un Activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.16.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se

elimina contra la cuenta de provisi3n. La recuperaci3n posterior de los valores previamente eliminados se convierte en cr3ditos contra la cuenta de provisi3n. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisi3n se reconocen en el estado de resultados.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparaci3n de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF para las PYMES) requiere que la Administraci3n realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad econ3mica de la entidad, con el prop3sito de determinar la valuaci3n y presentaci3n de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opini3n de la Administraci3n, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilizaci3n de la informaci3n disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el per3odo de la revisi3n y per3odos futuros si la revisi3n afecta tanto al per3odo actual como a per3odos subsecuentes.

A continuaci3n se presentan las estimaciones y juicios contables cr3ticos que la Administraci3n de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicaci3n de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada per3odo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe alg3n indicio de que dichos activos hubieran sufrido una p3rdida por deterioro. En caso de que exista alg3n indicio se realiza una estimaci3n del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las p3rdidas por deterioro reconocidas en un activo en per3odos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el l3mite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la p3rdida por deterioro.

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en funci3n de un c3lculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivos estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3. Estimación de vidas útiles de mejoras, muebles y enseres, herramientas, taller de relojería y equipos de computación.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7

3.4. Impuesto a la renta corriente.- La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.5. Impuesto a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

...31 de Diciembre del...

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	\$ 2,83	\$ -
Caja general	\$ 200,00	\$ 508,43
Caja gastos	\$ 735,55	\$ 300,00
Caja-Banco en Transito	\$ 566,66	\$ 5.505,05
Bancos	\$ 52.423,56	\$ -
	<u>\$53.928,60</u>	<u>\$ 6.313,48</u>

COMPañIA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2017

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
Cientes (1)	\$321.953,26	302.498,55
Provisi3n Ctas Incobrables	\$-5.939,54	\$0,00
Otras cuentas por cobrar	\$2.650,00	\$194.842,47
	<u>\$318.663,72</u>	<u>\$497.341,02</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos por cobrar por las ventas de calzado los cuales ser3n recuperados en un periodo de hasta 120 d3as.

La cuenta Cientes Nacionales contiene a nuestros clientes principales seg3n el siguiente detalle:

CLIENTE	Saldos 2017
BALDOSPIN SANTANA SILVANA ELIZABETH	\$ 15.143,88
AGUILAR ARIAS WILSON ERNESTO	\$ 5.640,53
AVILA BARROS CESAR HUGO	\$ 7.124,88
CARDENAS GALLEGOS BELLA SONIA	\$ 2.148,95
CASTILLO CALLE JEANNETTE SARVELLA	\$ 10.426,19
CHAUCA CORONADO MARCO ANTONIO	\$ 4.678,40
CUEVA JARA BRYAN SANTIAGO	\$ 2.927,12
ENRIQUEZ SEGOVIA JORGE ESTUARDO	\$ 2.198,38
ERAZO INCA CIA. LTDA.	\$ 2.800,32
FAYTONG GAYBOR ELCIE FANNY	\$ 3.444,00
FLORES TORRES VICENTE SECUNDINO	\$ 2.743,68
GONZALEZ PUENTE LIBIA YOLANDA	\$ 1.504,18
GUERRERO MORAN DOLORES GUADALUPE	\$ 4.700,71
GUEVARA VALDIVIESO EMILIO SALVADOR	\$ 5.944,96
LACORPORACION S.A	\$ 5.663,12
MACIAS VERA DIANA ISABEL	\$ 3.213,84
MORALES RAMOS HECTOR LEONARDO	\$ 25.486,33
PINOS ROMERO MONICA LORENA	\$ 3.114,16
RAPOSAU S.A.	\$ 6.295,79
VENTAS GLOBALES VENGLOBAL CIA. LTDA.	\$ 11.873,61
OTROS CLIENTES MENORES	\$ 194.880,23
TOTAL CLIENTES	\$ 321.953,26

COMPañIA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

NOTA 6 - CRÉDITO TRIBUTARIO IVA/RENTA

El detalle de las cuentas por impuestos se detalla a continuación:

CUENTA	2017	2016
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ -	\$ 1,786.01
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.	\$ -	\$ 10,228.47
IVA PAGADO EN COMPRAS	\$ -	\$ 19,928.64
RETENCION EN LA FUENTE	\$ 271.45	\$ 3,683.58
CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS	\$ -	\$ 3,274.53
TOTAL	\$ 271.45	\$38,901.23

NOTA 7 - VARIAS POR COBRAR

El detalle de estas cuentas es el siguiente:

CUENTA	2017	2016
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 3,302.72	\$ 148,443.74
ANTICIPO EMPLEADOS	\$ -	\$ 11,812.98
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ 71,416.57
TOTAL	\$ 3,302.72	\$ 231,673.29

NOTA 8 - INVENTARIOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto Terminado	\$224.494,96	\$140.445,71
Producto Proceso	\$ 21.663,78	\$ 41.921,92
Materias Primas	\$451.379,55	\$173.822,72
Otros	\$ 0,00	\$ 35.104,48
	<u>\$697.538,29</u>	<u>\$391.294,83</u>

(1) La Compañía no requiere realizar ajustes relacionados al VNR.

**COMPAÑIA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El valor por Otros Activos corresponde a un anticipo realizado para la compra de un terreno, trámite que se encuentra pendiente por la escritura de Propiedad Horizontal.

CUENTA	2017	2016
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ 71,416.57	\$ -
TOTAL	\$ 71,416.57	\$ -

NOTA 10 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de estas cuentas, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

ACTIVOS	%	SALDO 31/12/2016	ADICIONES	BAJAS Y/O TRANSFERENCIAS	SALDO 31/12/2017
Terrenos		\$ 9,095.80	\$ -	\$ 9,095.80	\$ -
Edificios	5%	\$ 178,785.66	\$ -		\$ 178,785.66
Muebles y Enseres	10%	\$ 28,684.93	\$ 1,635.07		\$ 30,320.90
Maquinaria y Equipo	10%	\$ 400,713.57	\$ 4,574.65		\$ 405,288.22
Equipo de Computacion	33,33%	\$ 5,078.61	\$ -	\$ 2,218.45	\$ 2,860.16
Vehículos (Camiones-Autos-Jeeps-Montac)	20%	\$ 3,260.00	\$ 32,696.14		\$ 35,956.14
Moldes	10%	\$ 10,849.99	\$ -		\$ 10,849.99
Repuestos		\$ -	\$ 32,729.63		\$ 32,729.63
Activos Maquinaria en Montaje		\$ -	\$ 2,500.00		\$ 2,500.00
Total Propiedad Planta y Equipo		\$ 636,468.56	\$ 74,135.49	\$ 11,314.25	\$ 699,290.70
Depreciación Acumulada		\$ -333,551.87	\$ -59,181.20	\$ 200.64	\$ -392,532.43
Activos Fijos Netos		\$ 302,916.69	\$ 14,954.29	\$ 11,113.61	\$ 306,758.27

NOTA 11 - PROVEEDORES POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ (295.467,45)	\$ (358.025,69)
LOCALES	\$ (220.559,08)	\$ (258.645,34)
Proveedores Nac. Varios (b)	\$ (220.559,08)	\$ (192.469,27)
Pagos Banco Transito - puente	\$ -	\$ (65.548,63)
Proveedores – Transito	\$ -	\$ (627,44)
DEL EXTERIOR	\$ (74.908,37)	\$ (99.380,35)
Proveedores Extranjeros (a)	\$ (74.908,37)	\$ (99.380,35)

COMPañIA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

(a) El detalle de los proveedores extranjeros es el siguiente:

DETALLE DE PROVEEDORES EXTRANJEROS	Saldos 2017
ARTECOLA PEGATEX	\$18.597,21
ENCAUCHO SUELAS Y TAPAS	\$ 3.330,00
MACAP SRL	\$12.500,00
MARUBENI AMERICA CORP	\$ 0,03
TORRESI PLASTICHE	\$38.687,00
YAMILE RIOS	\$ 1.794,16
TOTAL	\$74.908,40

(b) El detalle de proveedores Nacionales de mayor cuantía es el que a continuación de detalla:

DETALLE DE PROVEEDORES NACIONALES	Saldos 2017
BALDOSPIN SANTANA SILVANA ELIZABETH	\$ 14.799,88
ANDINA DE SUMINISTROS ADESUM CIA. LTDA.	\$ 1.474,31
BALDOSPIN LUIS ELIECER	\$ 24.350,96
CHUQUITARCO PALLO BLANCA CECILIA	\$ 1.600,80
CODGRAF S.A.	\$ 1.642,30
CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.	\$ 3.447,55
DAZA PIÑEROS JOSE GERARDO	\$ 2.126,64
IPC DUBLAUTO ECUADOR CIA.LTDA.	\$ 1.780,53
LAURA CHANGO FANNY ALICIA	\$ 2.760,72
LOPEZ CERQUERA JEIMY LORENA	\$ 2.720,00
RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA.	\$ 6.860,35
SERVICARTON CIA. LTDA.	\$ 1.190,47
TENERIA DIAZ COMPañIA LIMITADA	\$ 1.580,62
TENERIA SAN JOSE C LTDA	\$ 4.435,55
VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A.	\$ 3.369,96
OTROS PROVEEDORES	\$ 146.418,44
TOTALES	\$ 220.559,08

La diferencia de esta cuenta que corresponde a \$ 146.418,44 corresponde a proveedores de menor cuantía.

NOTA 12 – IMPUESTOS A LA RENTA POR PAGAR

El impuesto a la renta por pagar de detalla a continuación:

CUENTA	2017	2016
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 6,611.90	\$ 23,162.25
TOTAL	\$ 6,611.90	\$ 23,162.25

COMPañIA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

...31 de Diciembre del...

CONCILIACIóN TRIBUTARIA IMPUESTO RENTA			
		2017	2016
	UTILIDAD CONTABLE	\$ 49.635,58	\$ 205.661,65
MENOS	15% DE UTILIDAD PARA TRABAJADORES	\$ 7.445,34	\$ 30.849,25
MENOS	Amortizaci3n Tributaria	\$ -	\$ -
	(=) UTILIDAD DESPUES DE TRABAJADORES	\$ 42.190,24	\$ 174.812,40
MENOS	OTROS INGRESOS EXENTOS	\$ -	\$ -
MÁS	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 55.759,47	\$ 6.767,65
MENOS	AMORTIZACIóN PÉRDIDA	\$ -	\$ -
MENOS	OTRAS DEDUCCIONES	\$ -	\$ 8.199,93
	UTILIDAD DE LA ACTIVIDAD ECONOMICA	\$ 97.949,72	\$ 173.380,12
	BASE IMPONIBLE	\$ 97.949,72	\$ 173.380,12
	(=) IMPUESTO RENTA 22% CAUSADO	\$ 21.548,94	\$ 38.143,63
MENOS	Saldo anticipo pendiente de pago antes rebaja	\$ 8.527,41	\$ 7.765,39
	Anticipo Determinado Correspondiente Ejercicio Fiscal	\$ 11.208,96	\$ 12.087,56
	Rebaja del Anticipo	\$ 3.410,96	\$ -
	Anticipo Reducido correspondiente Ejercicio Fiscal	\$ 7.798,00	\$ -
	IMPUESTO RENTA MAYOR AL ANTICIPO		
	(=) REDUCIDO	\$ 13.750,94	\$ 26.056,07
MÁS	SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	\$ 5.116,45	\$ 7.765,39
MENOS	RET. IMPUESTO RENTA	\$ 7.395,23	\$ 8.527,41
MENOS	RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	\$ -	\$ -
	CREDITO TRIBUTARIO SALIDA DE DIVISAS	\$ 4.860,26	\$ 2.131,80
	IMPUESTO A PAGAR	\$ 6.611,90	\$ 23.162,25
	(=) IMPUESTO RENTA POR PAGAR	\$ 6.611,90	\$ 23.162,25

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribuci3n.

NOTA 13 – 15% PARTICIPACIóN TRABAJADORES

Participaci3n de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%, antes de cualquier participaci3n de los ejecutivos en esas utilidades.

COMPañA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

Los movimientos de la provisión participación de trabajadores en las utilidades, son como sigue:

...31 de Diciembre del...

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	\$ 30.849,25	
Provisión del año	\$ 7.445,34	\$ 30.849,25
Pagos efectuados	\$ 30.849,25	
Saldo final	\$ 7.445,34	\$ 30.849,25 -

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Los pasivos por impuestos corresponden al siguiente detalle:

CUENTA	2017	2016
IVA 12% Venta	\$ -	\$ 2,763.99
IVA 14% Venta	\$ -	\$ 689.47
(303) Honorarios profesionales	\$ 628.56	\$ 1,044.20
(304) Predomina el intelecto	\$ 2,593.79	\$ 35.70
(307) Servicio Predomina la mano de obra	\$ 142.54	\$ 732.04
(309) Servicios publicidad y comunicación	\$ 9.65	\$ 111.44
(310) Transporte privado de pasajeros o de carga	\$ 7.65	\$ 123.98
(312) Transferencia de bienes	\$ 227.58	\$ 5,276.61
(320) Arrendamiento de bienes inmuebles	\$ 347.81	\$ 1,152.00
(322) Seguros y reaseguros	\$ -	\$ 9.65
(344) Otras retenciones aplicables el 2%	\$ 10.57	\$ -
(721) Retención del IVA 10% bienes entre contribuyentes	\$ -	\$ 2,918.36
(725) Retención del Iva 30% Bienes	\$ 285.22	\$ -
(727) Retención del IVA 70% Servicios	\$ 640.68	\$ -
(729) Retención del IVA 100% Servicios	\$ 5,172.81	\$ 1,505.27
Imp. Valor Agregado por Pagar	\$ 1,775.01	\$ -
Imp. IVA Reten por Pagar	\$ -	\$ 6,971.12
TOTAL	\$ 11,841.87	\$ 23,333.83

NOTA 15 – OBLIGACIONES CON LA SEGURIDAD SOCIAL

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	2017	2016
Aportes IESS	\$ 4,019.48	\$ -
Fondos de Reserva IESS	\$ 583.65	\$ 915.33
Prestamos IESS	\$ 288.90	\$ -
Planillas IESS x Pag	\$ -	\$ 6,002.67
TOTAL	\$ 4,892.03	\$ 6,918.00

NOTA 16 – OBLIGACIONES CORRIENTES CON EMPLEADOS

Las cuentas por pagar a empleados son las siguientes:

CUENTA	2017	2016
Sueldos por Pagar	\$81,822.41	\$71,966.89
Decimo Tercero	\$6,973.04	\$5,181.52
Decimo Cuarto	\$12,994.16	\$16,608.22
Vacaciones	\$34,401.50	\$22,921.03
Retenciones Judiciales	\$490.00	\$ -
TOTAL	\$136,681.11	\$116,677.66

Los Sueldos y demás provisiones de empleados corresponden a años anteriores los mismos que no se habían cancelado a los socios que estaban bajo nómina por falta de liquidez; sin embargo es una cuenta por pagar que se regularizará en el próximo año.

NOTA 17 – ANTICIPOS DE CLIENTES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de diciembre de...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Clientes	\$ 583,54	\$ 8.918,17
	\$ 583,54	\$ 8.918,17

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

COMPañIA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

CUENTA	2017	2016
Dividendos Teresa Santana	\$ 45,125.54	\$ 45,125.54
Dividendos Eliecer Baldospin	\$ 11,163.65	\$ 11,163.65
Dividendos Silvana Baldospin	\$ 11,163.65	\$ 11,163.65
Préstamo Silvana Baldospin	\$ 30,733.96	\$ 29,972.06
Cuentas x pagar Marcelo Gallardo	\$ 4,070.26	\$ 4,070.26
TOTAL	\$ 102,257.06	\$ 101,495.16

Las cuentas por cancelar representan dividendos de años anteriores correspondientes a los socios y un préstamo realizado por Silvana Baldospin y Marcelo Gallardo, estos valores se encuentran separados contablemente.

NOTA 19 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	24.714,72	44.903,00
Desahucio	18.416,75	21.199,86
	<u>43.131,47</u>	<u>66.102,86</u>

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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 – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Un movimiento es como sigue:

COMPañA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI

SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	44.903,00	44.176,00
Costo de los servicios del período corriente	0,00	727,00
Costos por intereses	0,00	0,00
Disminuciones	-20.188,28	0,00
Saldo final	<u>24.714,72</u>	<u>44.903,00</u>

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.

Un movimiento es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	21.199,86	21.192,00
Costo de los servicios del período corriente	19.164,98	7,86
Costos por intereses	0,00	0,00
Pagos	-21.948,09	-
Saldo final	<u>18.416,75</u>	<u>21.199,86</u>

NOTA 20 - PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado consiste de 4000 participaciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Nombres	No. Participaciones	Valor Nominal	Total	%
Teresa Santana	2,800	1	2,800	70%
Elicer Baldospin	600	1	600	15%
Silvana Baldospin	600	1	600	15%
Total	4,000		4,000	100%

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

La compañía no tiene reserva facultativa.

Resultados acumulados y composición patrimonial

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	\$4.000,00	\$4.000,00
Reservas, Legal y Facultativa	\$24.158,17	\$24.158,17
Otras Reservas	\$1,91	\$78.414,03
Resultados Integrales	\$20.188,28	\$2.856,00
Utilidades Acumuladas	\$773.978,19	\$486.860,72
Utilidad del Ejercicio	\$20.641,31	\$136.668,77
	<u>\$842.967,86</u>	<u>\$732.957,69</u>

Las Utilidades Acumuladas del año 2017, presentan un incremento debido al ajuste para corregir errores de registro de años anteriores saldando las siguientes cuentas: Otras Reservas, Resultados Integrales, Pagos Bancos Tránsito Puente y los Inventarios de Materia Prima y Producto Terminado.

Las utilidades Acumuladas que no se han capitalizado o distribuido a los accionistas son conservados y forman parte del patrimonio.

NOTA 21 - INGRESOS

Los ingresos por ventas corresponden a la comercialización de calzado al por mayor y menor con envíos a las distintas provincias del país.

Los otros ingresos constituyen registros por ajustes y regularizaciones de cuentas de años anteriores y que representan ingresos para la compañía.

Un detalle de estas cuentas, fue como sigue:

COMPañIA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

<u>VENTAS NETAS</u>	..31 de Diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por Ventas	\$ 1.345.355,46	\$ 1.297.964,28
Otros Ingresos	\$ 284.118,83	\$ -
Total Ingresos	\$ 1.629.474,29	\$ 1.297.964,28

NOTA 22 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de estas cuentas, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	\$ 1.145.344,53	\$ 462.325,01
Gastos de administración y ventas	\$ 368.692,26	\$ 564.260,41
Gastos financieros	\$ 11.242,26	\$ 6.578,38
Otros Egresos	\$ 32.400,30	\$ 120.658,70
TOTAL	\$ 1.557.679,35	\$ 1.153.822,50

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

..31 de Diciembre del..

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	2017	2016
GASTOS ADMINISTRACION	\$ 305.467,29	\$ 495.267,53
Sueldos	\$ 65.836,10	\$ 225.449,79
Comisiones	\$ 32.399,96	\$ 15.425,56
Horas extras 50%	\$ 319,45	\$ -
Horas extras 100%	\$ 33,33	\$ -
Capacitacion Personal	\$ 67,50	\$ 4.548,00
Consumo de medicinas generales	\$ 503,14	\$ -
Uniformes Personal	\$ 1.610,67	\$ -
Decimotercer sueldo	\$ 7.490,15	\$ 20.152,95
Decimocuarto sueldo	\$ 7.152,68	\$ 13.115,00
Refrigerios	\$ 13.051,73	\$ 12.822,95
Desahucio	\$ 10.500,00	\$ 1.442,00
Vacaciones	\$ 2.981,60	\$ 10.036,47
Jubilacion Patronal	\$ -	\$ 727,00

COMPAÑIA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI**SANTLUIGI CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2017**

Aporte Patronal	\$ 8.276,57	\$ 29.266,36
Fondos de Reserva	\$ 3.372,80	\$ 12.735,59
Honorarios Asesoría Técnica	\$ 5.187,69	\$ -
Honorarios Varios	\$ 15.445,60	\$ 8.862,89
Impuestos Municipales	\$ 753,59	\$ 1.000,00
Matriculación Vehicular	\$ 799,88	\$ -
Arriendo oficina	\$ 16.789,10	\$ -
Afiliación Cámaras	\$ 947,85	\$ 1.140,00
Contribuciones Organismos de Control	\$ 558,64	\$ 982,08
Seguro Póliza de Incendio	\$ -	\$ 143,53
Seguro Póliza de Robo	\$ 627,00	\$ 220,27
Seguro Póliza Vehículo	\$ -	\$ 165,73
Seguro Póliza Ruptura de Maquinaria	\$ 1.641,68	\$ -
Seguro Importaciones	\$ -	\$ 1.472,49
Seguro Transporte	\$ 3.537,28	\$ 2.830,39
Telecomunicaciones	\$ 1.911,54	\$ 1.316,07
Energía Eléctrica	\$ 5.321,01	\$ 9.828,32
Telefonía Móvil	\$ 598,00	\$ -
Fletes y acarreos repuestos - materiales	\$ 1.330,86	\$ -
Publicidad nacional	\$ 7.230,28	\$ 18.237,90
Otros Servicios	\$ 5.414,47	\$ 1.938,37
Gastos legales notariales	\$ 300,00	\$ 144,55
Gastos de viaje	\$ 1.616,74	\$ 6.763,00
Hospedaje -movilización viajes	\$ 790,53	\$ 2.687,42
Hospedaje - Propinas	\$ 31,37	\$ 25,66
Atenciones sociales	\$ 169,15	\$ -
Suministros de aseo y limpieza	\$ 118,99	\$ 35,09
Suministros de oficina	\$ 2.242,08	\$ 5.702,14
Suministros y equipos de computación	\$ 9.073,98	\$ 709,97
Combustibles y lubricantes	\$ 1.595,73	\$ 6.290,50
Materiales y repuestos	\$ 6.175,24	\$ 475,38
Gastos no Deducibles	\$ 18.260,07	\$ 6.812,65
Agasajos	\$ 1.981,15	\$ 3.087,43
Otros Egresos Administrativos	\$ 120,25	\$ -
Mtto. Inmuebles	\$ 28.308,46	\$ 10.885,94
Mtto. Maquinaria	\$ 816,48	\$ 2.991,52
Mtto. Equipo Muebles de Oficina	\$ 389,37	\$ -
Mtto. Equipo de Computación	\$ 1.127,67	\$ 210,53
Mtto. Vehículos	\$ 2.943,20	\$ 2.571,01
Depreciación Edificios	\$ -	\$ 8.939,28
Depreciación Muebles y Enseres	\$ 2.162,17	\$ 3.224,39
Depreciación Maquinaria y Equipos	\$ -	\$ 39.851,36
Deprec.Eq.Cómputo	\$ 714,97	\$ -
Provisión Cuentas Incobrables	\$ 4.839,54	\$ -

COMPañA DE FABRICACIóN DE CALZADO LUIGI VALDINI
SANTLUIGI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2017

GASTOS DEVENTAS	\$ 34.230,70	\$ -
GV Sueldos	\$ 4.105,01	\$ -
GV Comisiones	\$ 8.969,10	\$ -
GV Decimotercer sueldo	\$ 1.025,12	\$ -
GV Decimocuarto sueldo	\$ 383,88	\$ -
GV Vacaciones	\$ 488,09	\$ -
GV Indemnizaciones	\$ 7.600,49	\$ -
GV Aporte Patronal	\$ 1.450,84	\$ -
GV Fondos de Reserva	\$ 317,27	\$ -
GV Telecomunicaciones	\$ 186,41	\$ -
GV Publicidad nacional	\$ 5.678,36	\$ -
GV Otros Servicios	\$ 94,39	\$ -
GV Atenciones sociales	\$ 509,89	\$ -
GV Autoconsumos	\$ 3.421,85	\$ -
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	\$ 339.697,99	\$ 495.267,53

NOTA 23 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categoría de Instrumento Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

..31 de Diciembre del...

<u>Activos financieros</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$53.928,60	\$6.313,48
Cuentas por cobrar corrientes y otras cuentas por cobrar	\$318.663,72	\$497.341,02
	<u>\$372.592,32</u>	<u>\$503.654,50</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Costo amortizado		
Cuentas por pagar	\$ 397.724,51	\$ 434.175,35
	<u>\$397.724,51</u>	<u>\$434.175,35</u>

NOTA 24 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de agosto de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 25 - APROBACIóN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la administraci3n de la Compañía el 22 de Agosto de 2018 y ser3n presentados a los Socios para su aprobaci3n. En opini3n de la administraci3n de la Compañía, los estados financieros ser3n aprobados por los socios sin modificaciones.



Sr. Elicer Baldospin
C.C. No. 1800414912
GERENTE GENERAL



Dr. Celso Villegas
C.C. No. 1803054178001
CONTADOR GENERAL