SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ESUTECO
CONSULTORIA INTEGRAL

SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA
2016

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATkIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- POLÍTICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SERMACOSA S.A.

OPINIÓN

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **SERMACOSA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de Políticas Contables Significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**SERMACOSA S.A.**", el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2016; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAS. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2015 fueron auditados la Compañía ESUTECO CIA. LTDA. Quienes emiten el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 21 de marzo del 2016.

INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACINADA CON LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

6.- Informamos que en el ejercicio economico del año 2016, el resultado obtenido no fue favorable ocasionando una pérdida operacional producto de la disminución de los ingresos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

7.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoria de Estados Financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

8.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoria mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"SERMACOSA S.A."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2015 con fecha 28 de julio del 2016.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

9.- La Administración de la Empresa **SERMACOSA S.A.,** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Quito, 30 de marzo del 2017.

Legalizado por:

Cecilia Arévalo

Dra. CECILIA ARÉVALO
GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

A C T I V O	31/12/2016	31/12/2015
EFECTIVO Y EQUVALENTES		
Caja y bancos	74.694,79	40.084,05
ACTIVOS FINANCIEROS		
Cuentas por cobrar	344.013,33	311.089,51
Provisión incobrables	-11.374,39	-7.934,26
Otras cuentas por cobrar	74.944,84	33.930,67
Crédito Tributario IVA	-	14.622,08
Crédito Tributario Renta	15.617,11	22.216,98
REALIZABLE		
Inventario Terminados	969.758,58	1.434.632,98
Mercaderías en tránsito	32.902,41	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.500.556,67**	**1.848.642,01**
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
Edificio	36.844,48	36.844,48
Muebles y Enseres	21.636,59	21.636,59
Maquinaria y Equipo	6.888,92	6.888,92
Equipo de computación y software	34.876,14	34.876,14
Vehículo.	44.171,87	93.448,74
Otras Propiedades, planta y equipo	2.190,53	2.190,53
Terreno	71.040,00	71.040,00
Marcas	0	8.601,58
Depreciaciones	-69.298,08	-89.543,83
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQ.	**148.350,45**	**185.983,15**
TOTAL DEL ACTIVO	**1.648.907,12**	**2.034.625,16**

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

P A S I V O	31/12/2016	31/12/2015
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	6.696,68	82.357,70
Otras cuentas por pagar	164.594,53	11.617,48
Obligaciones financieras	-	150.000,00
Beneficios Sociales	15.976,23	17.419,94
Impuestos por pagar	-	6.016,75
Cuentas por pagar	822.265,94	1.085.832,98
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**1.009.533,38**	**1.353.244,85**
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisión Jubilación Patronal	72.403,14	84.284,46
Provisión Desahucio	28.853,70	37.153,98
Préstamos Accionistas	443.020,86	415.014,28
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**544.277,70**	**536.452,72**
TOTAL PASIVOS	**1.553.811,08**	**1.889.697,57**
PATRIMONIO		
Capital Social	14.000,00	14.000,00
Reserva Legal	7.500,00	7.500,00
Reserva Facultativa, Estatutaria de Capital	-	89.103,07
Resultados anteriores	-	48.854,51
Resultados Acumulados NIIF	76.364,51	76.364,51
Resultados del ejercicio	-2.768,47	-90.894,50
TOTAL PATRIMONIO	**95.096,04**	**144.927,59**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.648.907,12**	**2.034.625,16**

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

	31/12/2016	31/12/2015
INGRESOS		
Ventas netas	1.350.843,41	2.176.736,41
Costo de ventas	955.500,21	1.503.317,80
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**395.343,20**	**673.418,61**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta y administración	400.316,11	740.759,29
NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	44.951,63	50.020,56
Otros Gastos	42.747,19	73.574,38
RESULTADO DEL EJERCICIO	**-2.768,47**	**-90.894,50**

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

	31/12/2016	MOVIMIENTOS 2016	31/12/2015
Capital Social	14.000,00	-	14.000,00
Reserva Legal	7.500,00	-	7.500,00
Reservas	-	-89.103,07	89.103,07
Resultados ejercicios anteriores	-	-48.854,51	48.854,51
Resultados Acumulados NIIF	76.364,51	-	76.364,51
Resultado del ejercicio	-2.768,47	88.126,03	-90.894,50
TOTAL PATRIMONIO	**95.096,04**	**-49.831,55**	**144.927,59**

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2016	2015
MOVIMIENTO OPERACIÓN		
Saldo inicial caja y bancos	40.084,05	56.604,09
Ingresos operacionales	1.350.843,41	2.176.736,41
Variación Cuentas por cobrar	-49.275,91	409.963,52
Variación Inventarios	431.971,99	-77.094,90
Costos de operación	-955.500,21	-1.503.317,80
TOTAL INGRESOS BRUTOS	**818.123,33**	**1.062.891,32**
Gastos administración y ventas	-400.316,11	-740.759,29
Depreciaciones	-20.245,75	25.590,99
TOTAL GASTOS	**-420.561,86**	**-715.168,30**
INGRESO EFECTIVO OPERACIÓN	**397.561,47**	**347.723,02**
INVERSIONES		
Disminución de patrimonios	-137.957,58	48.854,51
Incremento de Patrimonio	0,00	0,00
Incremento de activos fijos	57.878,45	-9.903,12
Beneficios Empleados e Impto. Renta	0,00	0,00
Resultados años anteriores	90.894,50	-48.854,51
Disminución de pasivos	-335.886,49	-274.182,03
TOTAL INVERSIONES	**-325.071,12**	**-284.085,15**
FINANCIAMIENTO		
Otros ingresos	44.951,63	50.020,56
Otros gastos	-42.747,19	-73.574,38
SALDO DEL FLUJO DE EFECTIVO	**74.694,79**	**40.084,05**
SALDO FINAL CAJA BANCOS	**74.694,79**	**40.084,05**

Las notas a los Estados Financieros se encuentran a partir de la página 6.

SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL
ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía " **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 4 de mayo de 1994, con la Resolución No. 94.1.1.1.1042 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de mayo de 1994, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**

El plazo de duración de la Compañía es de 100 años a partir del 4 de mayo de 1994, vence el 4 de mayo del 2094.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "…Comprar, vender, fabricar, producir, todo tipo de mercadería, productos, accesorios y en general maquinaria de coser industrial, artesanal y familiar… etc..."

El capital suscrito inicial fue de diez millones de sucres, mismos que luego de la transformación a dólares y del aumento de capital social, se llega a la reforma de estatutos efectuada el 19 de diciembre de 2001, donde queda finalmente, integrado el Capital Social por $ 14.000,00 dólares.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente Ejecutivo y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Presidente Ejecutivo.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un periodo de cuatro años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el año 2016.

1.1 ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Luis Fernando Duque
GERENTE	Blanca Mena

Los nombramientos se encuentran vigentes y para un periodo de cuatro años desde su fecha en el Registro Mercantil, los nombramientos de Gerente y Presidente tienen un vencimiento el 5 de mayo del 2020.

1.2 NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Luis Fernando Duque	99%		13.998,60
Luis Marcelo Mena Guerrero	1%		1,40
TOTAL		**$**	**14.000,00**

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de Empresa **SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en las cuentas corrientes del Banco Pichincha, Produbanco, Banco Internacional y de Guayaquil.

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios corresponden a máquinas de coser familiares e industriales, accesorios, partes, piezas y repuestos, etc., mismos que se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden al valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por desperdicio.

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento: Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos que adquiera en el futuro sea en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo 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. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, que son:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificio	20
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y Equipo	10

Baja de propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad planta y equipo.

Deterioro: Al final de cada período, la empresa evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de 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). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta: De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- ✓ La tarifa de impuesto a la renta para sociedades es del 22% de acuerdo a la ley.

2.6 PROVISIONES

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por la empresa Actuaria "Logaritmo Cía. Ltda.", al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario, se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variación de los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en pensiones jubilares, entre otros.

Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes, el importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año.

El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

2.10 ACTIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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 la categoría cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

2.10.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, de acuerdo a las políticas de la empresa se considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 180 días.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a Garantías y cuentas por cobrar empleados.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar, dicha provisión se registra con cargo a resultados del ejercicio.

En opinión de la Gerencia, este procedimiento permite estimar una razonable provisión para cuentas por cobrar.

2.11 PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Préstamos: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Baja de un pasivo financiero: Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad como son a los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos, 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.

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

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

Deterioro de propiedad, planta y equipo: La Compañía cuenta con activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no identificó indicios de deterioro en sus activos.

4. OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación:

ACTIVOS

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

		31-dic-16	31-dic-15
Caja General y Caja Chica	(a)	1.600.00	10.661.42
Bancos	(b)	73.094.69	29.422.63
TOTAL		**74.694.69**	**40.084.05**

(a) Constituye el efectivo mantenido en la empresa en caja chica, cajas de los departamentos de cobranzas y administración.

(b) Corresponde a saldos conciliados en el Banco de las cuentas corrientes de propiedad de la empresa.

4.2 ACTIVOS FINANCIEROS CUENTA POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		31-dic-16	31-dic-15
Cuentas por cobrar	(a)	344.013.33	311.089.51
Reserva de Incobrables		-11.374.39	-7.934.26
Otras cuentas por cobrar	(b)	74.944.84	33.930.67
Crédito Tributario IVA		0.00	14.622.08
Crédito Tributario Renta		15.617.11	22.216.98
TOTAL		**423.200.89**	**373.924.98**

(a) Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar de clientes tienen un vencimiento en promedio de 180 días.

(b) Las otras cuentas por cobrar corresponden a cuentas por cobrar empleados préstamos de terceros, seguros anticipados y garantías, con un vencimiento de 90 días.

4.3 PROVISIÓN INCOBRABLES

La provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
Saldo anterior	7.934.26	8.030.11
Provisión Incobrables	3.440.13	95.85
TOTAL	**11.374.39**	**7.934.26**

La Compañía en el año 2016 incrementó su provisión de cuenta de incobrables.

4.4 INVENTARIOS Y MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Los inventarios y mercaderías en tránsito, es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
Inventario de Productos Terminados	969.758.58	1.434.632.98
Importaciones en tránsito	32.902.41	0.00
TOTAL	**1.002.660.99**	**1.434.632.98**

Estos valores pertenecen al Inventario Extracontable de máquinas, repuestos, agujas, suministros y accesorios para la venta al 31 de diciembre de 2016.

4.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo, es como se presenta a continuación:

	31-dic-16	31-dic-15
Edificio	36.844,48	36.844,48
Muebles y Enseres	21.636.59	21.636.59
Maquinaria y Equipo	6.888.92	6.888.92
Equipo de computación y software	34.876.14	34.876.14
Vehículo.	44.171.87	93.448.74
Otros activos PPE	2.190.53	10.792.11
Terreno	71.040,00	71.040,00
Depreciaciones	-69.298.08	-89.543.83
TOTAL	**148.350.45**	**185.983.15**

La evolución de los activos fijos durante el 2016, se presenta a continuación:

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	**275.526,98**
INCREMENTOS Y DISMINUCIONES	
Vehículos	-49.276,87
Otros activos PPE	-8.601,58
TOTAL ACTIVOS FIJOS	**217.648,53**
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	**-89.543,83**
Aplicaciones 2016	20.245,75
TOTAL DEPRECIACIONES	-69.298,08
ACTIVOS FIJOS NETOS	**148.350,45**

PASIVO

4.6 PASIVOS FINANCIEROS
PASIVO CORRIENTE
CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

	31-dic-16	31-dic-15
Proveedores Nacionales	6.696,68	82.357,70
Obligaciones financieras	0,00	150.000,00
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	6.016,75
Otras cuentas por pagar	164.594,53	11.617,48
Beneficios sociales	15.976,23	17.419,94
Otras Por pagar	822.265,94	1.085.832,98
TOTAL	**1.009.533,38**	**1.353.244,85**

Corresponde a los pagos futuros a los proveedores nacionales y extranjeros de bienes y servicios al 31 de diciembre del 2016, obligaciones financieras, obligaciones por pagar como pagos al IESS y provisiones sociales.

4.7 PASIVOS FINANCIEROS PASIVO NO CORRIENTE CUENTAS POR PAGAR

	31-dic-16	31-dic-15
Préstamos a largo plazo	443.020.86	415.014.28
Jubilación Patronal	72.403.14	84.284.46
Desahucio	28.853.70	37.153.98
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**544.277.70**	**536.452.72**

Corresponde a cuentas por pagar a accionistas a largo plazo y provisiones tanto por Jubilación Patronal y Desahucio.

4.8 PATRIMONIO

Capital Social: El capital social autorizado consiste de 350.000 participaciones de US$ 0,04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	31-dic-16	31-dic-15
Capital Social	14.000,00	14.000,00
Reserva Legal	7.500,00	7.500,00
Reserva Facultativa y Estatutaria	0,00	11.710,69
Reserva de Capital	0.0	77.392,38
Resultados Acumulados NIIF	76.364,51	76.364,51
Resultados anteriores	0,00	48.854.51
Resultado del ejercicio	-2.768.47	-90.894.50
TOTAL PATRIMONIO	**95.096.04**	**144.927.59**

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa "SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A."

4.9 RESULTADOS DEL EJERCICIO

El presente ejercicio presenta una pérdida de $ **2.768.47**

4.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.