

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la entidad RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Entidad RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) para Contadores Públicos, junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los Asuntos Clave de Auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros de RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA., estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Inventarios

Su importancia en la composición de los estados financieros y por la naturaleza propia del segmento de operación de entidad, hace de esta partida un elemento que a nuestra opinión es clave dentro del examen de auditoría; adicional más aun considerando que estos son un factor determinante en la integración del costo de ventas también y las políticas de fijación de precios de ventas.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con los inventarios, incluyeron:

- Verificación del sistema de control interno y registro de los inventarios;
- Participación en las tomas físicas de los inventarios;
- Verificación de los métodos de valuación de inventarios utilizados;
- Análisis por deterioro de inventarios;
- Análisis del valor neto de realización (en adelante VNR);

Determinación de costos

Su importancia está fundamentada en la determinación de los mismos por tratarse de un aspecto directamente relacionado a la operatividad de la Entidad; dentro de nuestro examen de auditoría evaluamos y efectuamos la revisión del sistema de determinación de costos para verificar el adecuado registro, acumulación, distribución y controlar de los costos de producción, administración y financiamiento de sus productos.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación a los costos, incluyeron:

- Análisis general del sistema de costos
- Verificación de las partidas que componen los costos generales
- Verificación y análisis aplicados a los controles e información de los costos de los inventarios de materias primas utilizados en el proceso productivo.
- Verificación de los registros asociados a los costos.
- Examinar y analizar la eficiencia y eficacia en la utilización de los elementos del costo en el proceso productivo.

Responsabilidad de la Administración de la Entidad por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

1. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existan.

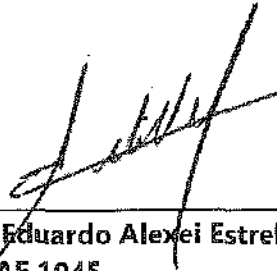
Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

2. Como parte de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 2.1.1 Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 2.1.2 Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

- 2.1.3 Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
3. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
4. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

5. Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA., como agente de percepción y retención por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, establecido por el Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Dr. Eduardo Alexei Estrella Morales
RMAE 1045

Quito D.M., 30 de marzo del 2017

RUBBERSHOES INDUSTRIAL, CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

CUENTA	NOTA	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	432.676,65	409.076,00
ACTIVOS FINANCIEROS	5	732.492,40	755.005,04
INVENTARIOS	6	492.763,67	535.178,94
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7	10.827,29	3.400,77
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	25.906,88	12.175,97
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.694.666,89	1.714.836,72
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	423.425,87	510.526,07
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	268,93	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		423.694,80	510.526,07
TOTAL ACTIVO		2.118.361,69	2.225.362,79



CALIXTO PEÑALOZA
GERENTE GENERAL

OSCAR VILLACIS
CONTADOR GENERAL

RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

CUENTA	NOTA	2016	2015
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	(81.909,60)	(141.363,13)
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	12	(1.535,97)	-
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	13	(1.402.582,89)	(1.494.780,92)
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	(476.736,16)	(465.540,76)
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/NO RELACIONAD	15	(46.644,18)	(74.806,79)
ANTICIPOS DE CLIENTES	16	(35.912,24)	(2.355,23)
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BEN	17	(11.897,34)	(27.341,93)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(2.057.218,38)	(2.206.188,76)
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	(41.663,46)	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		(41.663,46)	-
TOTAL PASIVO		(2.098.881,84)	(2.206.188,76)
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	19	(400,00)	(400,00)
RESULTADO DEL EJERCICIO	20	(15.240,17)	(18.774,03)
RESERVA LEGAL	21	(3.570,75)	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22	(268,93)	-
TOTAL PATRIMONIO		(19.479,85)	(19.174,03)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		(2.118.361,69)	(2.225.362,79)

RUBBERSHOES
INDUSTRIAL CIA. LTDA.
CALIXTO PEÑALOZA
GERENTE GENERAL

OSCAR VILLACIS
CONTADOR GENERAL

RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CUENTA	NOTA	2016	2015
INGRESOS		(1.545.298,29)	(1.199.594,52)
INGRESOS OPERACIONALES DE ACTIVIDADES DE		(753.950,86)	(552.145,66)
INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES		(5.342,70)	(3.140,06)
INGRESOS OPERACIONALES DE ACTIVIDADES DE		(767.815,89)	(644.308,80)
INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES		(18.188,84)	
TOTAL INGRESOS	23	(1.545.298,29)	(1.199.594,52)
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		1.097.685,92	891.435,81
COSTO DE VENTAS CALZADO		595.907,43	504.826,16
COSTO DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO		501.778,49	386.609,65
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	24	1.097.685,92	891.435,81
GASTOS		432.372,20	289.384,68
GASTOS OPERACIONALES DE CALZADO		132.214,79	62.231,50
GASTOS OPERACIONALES DE INSUMOS DE CALZA		84.530,43	42.302,07
GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS		214.192,36	183.904,51
GASTOS NO OPERACIONALES		1.434,62	946,60
TOTAL GASTOS	25	432.372,20	289.384,68
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.530.058,12	1.180.820,49
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(37.573,93)	(18.774,03)
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%		(5636,09)	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 22%		(15004,32)	
UTILIDAD NETA		(15240,17)	



CALIXTO PEÑALOZA
GERENTE GENERAL

OSCAR VILLACIS
CONTADOR GENERAL

RUBBERSHOES INDUSTRIAL CÍA LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

AÑO 2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros

Cobranza a clientes 1.579.241,31

Cobro intereses

Otros cobros de operación 23.531,54

Clases de pagos

Pago a proveedores (629.669,49)

Pago de remuneraciones y beneficios sociales (452.861,40)

Cobro de tributos

Pago de intereses (28.788,01)

Pago de tributos (23.574,90)

Anticipo a proveedores (1.404,91)

Pagos servicios de operación (236.134,16)

Otros pagos de operación (67.100,53)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 163.239,45

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Venta de activo Fijo

Compra de activos fijos (30.544,14)

Anticipo para terceros

Otros

Efectivo neto usado en actividades de inversión (30.544,14)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago prestamos (92.198,03)

Ingresos por prestamos

Pago de intereses

Dividendos pagados (16.896,63)

Otros

Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento (109.094,66)

Diferencial Cambiario

AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y

EQUIVALENTE DE EFECTIVO 23.600,65

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO 409.076,00

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO 432.676,65

RUBBERSHOES INDUSTRIAL CÍA LTDA
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta	15.240,17
Ajustes a la utilidad neta:	117.174,45
Depreciación	117.644,34
Amortizaciones	
Amortización de Ctas Incobrables	
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	1.222,40
Por provisiones	
Por beneficios empleados	(1.692,29)
Por impuestos diferidos	
Impuesto a la renta	
Participación trabajadores	
Otros	
Disminución (aumento) en activos:	42.548,08
Cuentas por cobrar comerciales	20.269,71
Otras cuentas por cobrar	2.242,93
Compra Inventarios	41.192,87
Gastos pagados por anticipado	(7.426,52)
Otros activos	(13.730,91)
Aumento (disminución) en pasivos:	(11.723,25)
Cuentas por pagar comerciales	(59.453,53)
Otras cuentas por pagar	(26.626,64)
Pago tributos	11.530,49
Pagos Anticipados	33.557,01
Otros pasivo	29.269,42
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	163.239,45

RUBBERSHOES
INDUSTRIAL CÍA. LTDA.
CALIXTO PEÑALOZA
GERENTE GENERAL

OSCAR VILLACIS
CONTADOR GENERAL

RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$															
	400.00												8,774.03		9,174.03


OSCAR VILLACIS
CONTADOR GENERAL


RUBBERSHOES
CALIXTO PENALOZA
GERENTE GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. Operaciones

La Entidad RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA., se constituyó el 20 de marzo del año 2015 mediante escritura pública otorgada por el Notario Quincuagésimo Quinto del Cantón Quito, Doctor Eduardo Haro Machado.

La actividad económica principal de la entidad es la fabricación de calzado, botines, polainas y artículos similares para cualquier todo uso, de cualquier material y mediante cualquier proceso.

El plazo de duración de la Entidad es de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, el plazo se podrá ampliar por resolución de Junta General de Accionistas, y de igual manera la Entidad se podrá disolver anticipadamente en cualquier momento si así lo resuelve la Junta General de Accionistas en las formas previstas en la Ley.

2. Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), normativa emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de la entidad han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad.

Los estados financieros se presentan en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Entidad.

Tomando en cuenta la normativa aplicada, la Entidad presenta dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se separan en función de sus vencimientos como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese periodo.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la entidad, mismas que son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b. Instrumentos financieros

Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la Entidad están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar clientes relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se dará de baja en cuenta cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Deterioro de activos financieros

La Entidad evalúa periódicamente, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Entidad que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

c. Estimación de cuentas incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

e. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

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. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación y valor residual son:

ACTIVO	MONTO DE ADQUISICIÓN	VIDA ÚTIL
Muebles y enseres	500,00	10
Equipo de oficina	500,00	10
Equipo de computo	500,00	10
Vehículos	500,00	5
Edificios	-	20

f. Deterioro de valor de activos no financieros

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro, la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la Entidad evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

g. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La Entidad reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella. Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

h. Método de la tasa de interés efectivo

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los activos financieros distintos a los clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% desde el año 2013, en adelante).

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Entidad realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

j. Provisiones

Se Las provisiones son reconocidas cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla. Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Entidad, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

k. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. La participación a trabajadores es considerada como parte de los beneficios de corto plazo, misma que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Según las leyes laborales vigentes, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral la Entidad entregará por desahucio el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

l. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

m. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Entidad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Entidad y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

n. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Entidad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

o. Gastos de Comercialización y Ventas

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Entidad.

p. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Entidad, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

q. Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que estén vigentes a la fecha de cierre fiscal.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

r. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

5. Valor razonable

La Entidad mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Entidad.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Entidad utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Entidad determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía de valor razonable mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Entidad determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Entidad.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Entidad ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

1. Clasificación de saldos en corriente - no corriente

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se conformó de la siguiente manera:

CAJA		
Caja Efectivo	22.064,60	51.464,05
Caja chica	200,00	200,00
TOTAL CAJA	22.264,60	51.664,05
BANCOS		
Pichincha CTA CTE 2100098402	296.392,55	244.562,32
Bolivariano CTA CTE 1205023191	58.972,52	89.769,66
Produbanco CTA CTE 02080017742	55.046,98	23.079,97
TOTAL BANCOS	410.412,05	357.411,95
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	432.676,65	409.076,00

(1) Al cierre del ejercicio 2016 los saldos de las cuentas bancarias fueron verificados mediante las conciliaciones bancarias respectivas y las confirmaciones de saldos emitida por cada Banco.

5. Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de activos financieros se conformó de la siguiente manera:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR/NO REL		
Cuentas por Cobrar Clientes	546.933,37	551.262,83 (1)
Cheques Posfechados por Cobrar	176.057,51	191.997,76 (2)
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR/NO REL	722.990,88	743.260,59
OTRAS CUENTAS POR COBRAR / NO REL		
Cuentas por Cobrar Emilio Herdoiza	5.718,68	10.466,45
Anticipo a Proveedores	2.682,91	1.278,00
Cuentas por Cobrar terceros	1.099,93	
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR / NO REL	9.501,52	11.744,45
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	732.492,40	755.005,04

(1) Los saldos de las cuentas por cobrar clientes que ascienden a 546.933,37 fueron verificados mediante circularizaciones de saldo, encontrando que los rubros reflejados en los estados financieros son los correctos.

(2) La Entidad mantiene un valor de USD 176.057,51 en base a un acuerdo mantenido entre las partes.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de inventarios se conformó de la siguiente manera:

INVENTARIOS DE MATERIALES		
Inventario material directos	264.211,05	294.499,40
Inventario Materiales Indirectos	13.654,71	18.432,56
Suministros, Materiales, Repuestos	8.668,03	8.564,11
Seguridad Industrial	30,02	73,05
TOTAL INVENTARIOS DE MATERIALES	286.563,81	321.569,12
INVENTARIO DE PRODUCCION TERMINADO		
Inventario de Calzado	124.353,88	212.005,16
Inventario Insumos de Calzado	923,63	981,98
TOTAL INVENTARIO DE PRODUCCION TERMINADO	125.277,51	212.987,14
IMPORTACION EN TRANSITO		
Importaciones NEGROMEX septiembre 2015	622,68	622,68
Importaciones Viras El Pony junio 2016	35,00	-
Importaciones Plastinova Julio 2016	0,07	-
Importaciones TIENG HANG diciembre 2016	36.262,00	-
Importaciones Negromex diciembre 2016	45.225,00	-
TOTAL IMPORTACION EN TRANSITO	82.144,75	622,68
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZAC		
Provisión por Valor Neto de Realización	(1.222,40)	- (1)
TOTAL PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZAC	(1.222,40)	
TOTAL INVENTARIOS	492.763,67	535.178,94

(1) La entidad al final del periodo efectuó las pruebas para determinar la provisión por valor neto de realización, es así que reconoció un valor por dicho concepto de 1.222,40.

7. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta servicios y otros pagos anticipados se conformó de la siguiente manera:

Anticipo a Empleados	131,02	3.347,99
Préstamos a Empleados	3.272,37	-
Anticipo Byron Peñaloza	4.846,43	52,78
Otros pagos anticipados	2.050,00	-
Anticipo Carlos Barros	327,47	-
Anticipo José Luis Peñaloza	200,00	-
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10.827,29	3.400,77

8. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de activos por impuestos corrientes se conformó de la siguiente manera:

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
Crédito Tributario IVA	126,44	-
12% Iva Pagado	62,17	-
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	188,61	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
Anticipo IR 1% Bienes	15.792,37	7.056,43
Anticipo IR 2% Servicios	131,25	-
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	15.923,62	7.056,43
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		
Crédito IR Anual	9.794,65	5.119,54
TOTAL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	9.794,65	5.119,54
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.906,88	12.175,97 (1)

(1) Corresponde a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal impositivo dentro del periodo respectivo.

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta propiedad, planta y equipo se conformó de la siguiente manera:

MUEBLES Y ENSERES		
Muebles y Enseres	23.507,09	23.507,09
MAQUINARIA Y EQUIPO		
Maquinaria y Equipo	514.248,42	514.248,42
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		
Equipo de Oficina	20.847,54	20.703,40
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIP		
Vehículos	30.000,00	30.000,00
SOFTWARE		
Software Contable	30.400,00	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES,		
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(13.187,77)	(6.070,68)
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(149.601,45)	(62.421,27)
Dep. Acum. Eq. Computación	(13.154,58)	(5.940,83)
Dep. Acum. Vehículos	(9.500,06)	(3.500,06)
Dep. Acum. Software	(10.133,32)	-
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	423.425,87	510.526,07

Las políticas aplicadas a la propiedad, planta y equipo son las mismas determinadas en la Ley de Régimen Tributario Interno las cuales se encuentran detalladas en el literal e de la Nota 3 Resumen de las Políticas Contables Significativas y que son revisadas periódicamente.

10. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de activos por impuestos corrientes se conformó de la siguiente manera:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		
Activos por impuestos diferidos	268,93	- (1)
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	268,93	-

(1) Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. La entidad revisa anualmente una evaluación de las partidas que pudiesen generar dicho impuesto considerando los cambios de la legislación tributaria vigente para cada periodo en la cual se aceptan varios conceptos compensables e imputables a futuro según lo descrito en la NIC 12 "impuesto a las ganancias".

11. Instituciones financieras locales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta Instituciones financieras locales se conformó de la siguiente manera:

INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
Pagos con Tarjeta Visa Pichincha	(1.535,97)	- (1)
TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	(1.535,97)	-

(1) La entidad dispone de una tarjeta de crédito corporativa, misma que es de uso exclusivo y responsabilidad de la Gerencia.

12. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas y documentos por pagar se conformó de la siguiente manera:

PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores	(59.917,95)	(93.141,49)
Cheques posfechados a pagar	(21.991,65)	(27.285,26) (1)
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Proveedor del exterior	-	(20.936,38)
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(81.909,60)	(141.363,13)

(1) La Entidad ha entregado cheques posfechados a varios proveedores en calidad de garantías por obligaciones con cada proveedor.

13. Prestamos de accionistas o socios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo prestamos de accionistas o socios se conformó de la siguiente manera:

PRESTAMOS DE SOCIOS			
Préstamo Calixto Peñaloza	(1.207,306,10)	(1.263.777,09)	(1)
Préstamo José Luis Peñaloza Montenegro	(195.276,79)	(231.003,83)	(1)
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS Y SOCIOS	(1.402.582,89)	(1.494.780,92)	

(1) Los prestamos entregados por los socios se encuentran legalmente respaldados y fueron originados por la compra venta de activos y pasivos por parte de la entidad.

14. Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta obligaciones con instituciones financieras se conformó de la siguiente manera:

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA			
Ret. Fte Impto Renta 1% Bienes	(0,06)	-	
Ret. Fte Impto Renta 2% Servicios	0,82	-	
Ret. Fte Impto Renta 8%, 10% Honorarios	(0,78)	(0,78)	
Ret. Fte Impuesto IVA 30% Bienes	(0,06)		
Ret. Fte Impuesto IVA 100% Honorarios	(0,04)	(0,04)	
IVA Por Pagar	(7.745,46)	(6.974,02)	
Ret. Fte IR por Pagar	(1.431,36)	(899,01)	
Ret Fte IVA por Pagar	(2.045,38)	(1.260,07)	
TOTAL CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(11.222,32)	(9.133,92)	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCIO			
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	(15.004,32)	(5.562,23)	
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCIO	(15.004,32)	(5.562,23)	
CON EL IESS			
Aportes IESS por Pagar	(5.609,70)	(7.975,46)	
Prestamos IESS Por Pagar	(851,24)	(774,64)	
Fondo de Reserva IESS x Pagar	(4.869,27)	(1.396,91)	
TOTAL CON EL IESS	(11.330,21)	(10.147,01)	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS			
Décimo Tercer Sueldo a Pagar	(7.511,56)	(7.583,81)	
Décimo Cuarto Sueldo a Pagar	(9.669,94)	(13.144,15)	
Vacaciones por pagar	(16.345,97)	(15.675,00)	
TOTAL POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	(33.527,47)	(36.402,96)	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
15% Participación Trabajadores	(5.651,84)	(4.294,64)	
TOTAL PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	(5.651,84)	(4.294,64)	
OTRAS CTAS Y DTOS POR PAGAR RELACIONADOS			
Otras Ctas y Dtos por Pagar Relacionadas	(400.000,00)	(400.000,00)	
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	(400.000,00)	(400.000,00)	
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	(476.736,16)	(465.540,76)	

15. Cuentas por pagar diversas – No relacionados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar diversas – No relacionados conformó de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/NO RELACIONADOS		
Nomina por Pagar	(21.787,95)	(27.735,37)
Otras ctas. por pagar	(10.305,93)	(36.100,66)
Intereses por Pagar	(14.047,51)	(10.970,76)
Otras varias	(502,79)	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/NO RELACIONAD	(46.644,18)	(74.806,79)

16. Anticipo Clientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta anticipo clientes se conformó de la siguiente manera:

ANTICIPOS DE CLIENTES		
Anticipo de Clientes Corriente	(5.567,95)	(2.355,23)
Depósitos No Identificados	(30.344,29)	- (1)
TOTAL ANTICIPOS CLIENTES	(35.912,24)	(2.355,23)

(1) La partida depósitos no identificados corresponde a rubros consignados en las cuentas de la entidad, mismos que a la fecha de cierre de balances no han sido identificados para la cancelación de cuenta del cliente respectivo.

17. Otros beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de otros beneficios largo plazo conformó de la siguiente manera:

OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS		
Provisión Desahucio	(11.897,34)	(27.341,93) (1)
TOTAL OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS	(11.897,34)	(27.341,93)

(1) En el tercer suplemento del Registro Oficial 483 se aprobó la Ley Orgánica para la Justicia Laboral, con la cual se establece que en todos los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el desahucio, es decir el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa.

18. Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de préstamos bancarios largo plazo se conformó de la siguiente manera:

JUBILACION PATRONAL LP

Jubilación Patronal LP	(41.663,46)	- (1)
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(41.663,46)	-

(1) De conformidad con lo dispuesto en el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuo o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y normativa local. El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración.

En consecuencia, de las modificaciones a la NIC 19 las tasas de descuento aplicables para efectos de la correcta aplicación de la normativa, han sido las de los rendimientos de los bonos u obligaciones corporativos de alta calidad, emitidos o que se cotizan en el mercado de valores del Ecuador.

19. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la entidad se conformó de la siguiente manera:

	Socio	Participación	Porcentaje
1	BYRON CALIXTO PEÑALOZA MONTENEGRO	60,00	15%
2	PEÑALOZA APOLO LUIS CALIXTO	220,00	55%
3	PEÑALOZA MONTENEGRO JOSE LUIS	60,00	15%
4	PEÑALOZA MONTENEGRO JOSELYN DALILA	60,00	15%
		400,00	100%

El capital suscrito de la Entidad es de USD 400,00 dividido en participaciones de un valor nominal de USD 1,00.

20. Resultado del Ejercicio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta resultados se conformó de la siguiente manera:

RESULTADO DEL EJERCICIO		
RESULTADO DEL EJERCICIO	(15.240,17)	(18.774,03) (1)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(15.240,17)	(18.774,03)

(1) Al cierre del ejercicio fiscal la entidad refleja en su resultado una utilidad neta de USD15.240,17

21. Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la reserva legal se conformó de la siguiente manera:

RESERVAS		
Reserva Legal	(3.570,75)	- (1)
TOTAL RESERVAS	(3.570,75)	-

(1) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía ha reservado un 10% de las utilidades líquidas anuales en los años que ha generado utilidad, esto lo hará hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

22. Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta otros resultados integrales se conformó de la siguiente manera:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Otros Resultados Integrales	(268,93)	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(268,93)	-

23. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos de la compañía se conformaron de la siguiente manera:

(continua)

INGRESOS OPERACIONALES DE ACTIVIDADES DE VENTA DE CALZADO	(791.143,65)	(568.727,55)
(-) DESCUENTO EN VENTAS	2.563,36	15.171,05
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	32.188,75	-
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	2.440,68	1.410,84
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES DE ACTIVIDADES DE	(753.950,86)	(552.145,66)
INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES		
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(5.342,70)	(3.140,06)
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES	(5.342,70)	(3.140,06)
INGRESOS OPERACIONALES DE ACTIVIDADES DE VENTA DE BIENES	(790.631,27)	(648.955,08)
(-) DESCUENTO EN VENTAS	20.310,31	4.628,68
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	2.435,95	-
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	69,12	17,60
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES DE ACTIVIDADES DE	(767.815,89)	(644.308,80)
INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES		
VARIOS	(18.188,84)	-
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES	(18.188,84)	-
TOTAL INGRESOS	(1.545.298,29)	(1.199.594,52)

24. Costos de Ventas y Producción

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los costos de Ventas y Producción se conformaron de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS CALZADO		
COSTO DE PRODUCCION CALZADO	275.572,45	283.708,69
TOTAL COSTO DE VENTAS CALZADO	275.572,45	283.708,69
COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA CALZADO		
MANO DE OBRA DIRECTA: CORTE	23.134,81	21.961,67
MANO DE OBRA DIRECTA: APARADO	74.233,75	55.070,20
MANO DE OBRA DIRECTA: MONTAJE	55.491,15	38.543,78
MANO DE OBRA DIRECTA: TERMINADO	50.961,66	17.457,11
TOTAL COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA CALZADO	203.821,37	133.032,76
MANO DE OBRA INDIRECTA CALZADO		
MANO DE OBRA INDIRECTA: CORTE	2.680,37	-
MANO DE OBRA INDIRECTA: APARADO	700,26	470,01
MANO DE OBRA INDIRECTA: MONTAJE	-	532,74
MANO DE OBRA INDIRECTA: DISEÑO	15.000,19	11.495,36
MANO DE OBRA INDIRECTA: SUPERV. PLAN. CAL	6.644,26	8.843,41
TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA CALZADO	25.025,08	21.341,52
COSTO INDIRECTO DE FABRICACION CALZADO		
COSTOS MATERIALES Y REPUESTOS	3.318,41	6.108,39
COSTOS MANTENIMIENTO	7.863,53	9.071,52
COSTOS SUMINISTROS	63,09	184,37
COSTOS DE PREVENCIÓN	2.882,20	626,47
COSTOS DE FALLAS EXTERNAS	110,00	-
COSTOS SERVICIOS BASICOS	21.602,27	12.020,66

COSTOS DEPRECIACIONES	49,559.25	36,490.86
TOTAL COSTO INDIRECTO DE FABRICACION CALZADO	85,398.75	64,502.27
COSTOS DE PROCESOS		
COSTOS DE PROCESOS EXTERNOS	4,400.26	2,012.22
COSTOS DE PROCESOS DISEÑO	1,689.52	228.70
TOTAL COSTOS DE PROCESOS	6,089.78	2,240.92
COSTO DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO		
COSTO DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO	225,571.16	203,070.76
TOTAL COSTO DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO	225,571.16	203,070.76
COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA INSUMOS DE		
MANO DE OBRA DIRECTA: MEZCLADO	22,162.37	13,218.52
MANO DE OBRA DIRECTA: PRENSAS	51,650.05	45,064.30
MANO DE OBRA DIRECTA: MATRICERIA	27,747.20	15,610.48
MANO DE OBRA DIRECTA: REFILADO	-	18,721.63
MANO DE OBRA DIRECTA: INYECCIÓN	-	15.68
TOTAL COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA INSUMOS DE	101,559.62	92,630.61
MANO DE OBRA INDIRECTA INSUMOS CALZADO		
MANO DE OBRA INDIRECTA: REFILADO	33.60	1,801.16
MANO DE OBRA INDIRECTA: INYECCIÓN	-	687.11
MANO DE OBRA INDIRECTA: DISEÑO	60.00	313.96
TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA INSUMOS CALZADO	93.60	2,802.23
COSTO FABRICACION INDIRECTO DE INSUMOS		
COSTOS MATERIALES Y REPUESTOS	77,051.62	24,180.89
COSTOS MANTENIMIENTO	15,444.01	14,296.07
COSTOS SUMINISTROS	45.01	17.58
COSTO DE PREVENCIÓN	3,633.42	1,432.77
COSTOS DE FALLAS EXTERNAS	47.75	-
COSTOS SERVICIOS BASICOS	34,999.78	21,447.06
COSTOS DEPRECIACIONES	37,914.14	26,285.25
TOTAL COSTO FABRICACION INDIRECTO DE INSUMOS	169,135.73	87,659.62
COSTOS DE PROCESOS		
COSTOS DE PROCESOS DISEÑO	4,195.98	446.43
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	1,222.40	-
TOTAL COSTOS DE PROCESO DISEÑO	5,418.38	446.43
TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1,097,685.92	891,435.81

25. Gastos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de administración se conformaron de la siguiente manera:

GASTOS OPERACIONALES DE CALZADO		
GASTOS DE VENTAS CALZADO	93,449.28	33,560.06
GASTOS ADMINISTRATIVOS CALZADO	38,649.55	28,444.80
GASTOS FINANCIEROS CALZADO	115.96	226.64
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE CALZADO	132,214.79	62,231.50

(Continúa)

GASTOS OPERACIONALES DE INSUMOS DE CALZA

GASTOS DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO	24.883,56	15.493,58
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS INSUMOS CALZAD	28.432,35	14.359,29
GASTOS FINANCIEROS CALZADO	31.214,52	12.449,20
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE INSUMOS DE CALZA	84.530,43	42.302,07

GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS

GASTOS DE ADMINISTRACION	97.378,12	73.910,28
GASTOS DE ADMINISTRACION GENERALES	115.263,32	109.305,07
GASTOS FINANCIEROS ADMINISTRATIVOS	1.550,92	689,16
TOTAL GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS	214.192,36	183.904,51

GASTOS NO OPERACIONALES

GASTOS NO DEDUCIBLES INSUMOS DE CALZADO	386,40	633,02
GASTOS NO DEDUCIBLES ADMINISTRATIVOS	1.048,22	313,58
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1.434,62	946,60

TOTAL GASTOS

432.372,20	289.384,68
-------------------	-------------------

26. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios. Así también las empresas nuevas quedan exentas del pago del anticipo del impuesto a la renta durante sus primeros cinco años de constituidas.

27. Hechos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2016 cierre de Estados Financieros y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (30 de marzo del 2017), no han ocurrido y/o no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.