

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

Nombre de la entidad

RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA.LTDA.

RUC de la entidad

1891760724001

Domicilio de la entidad

Ambato – Ecuador, Parque Industrial primera etapa Lote 8 s/n

Tipo de Sociedad

Compañía Limitada

Capital Social

400,00

Valor por participación

1.00

Administradores del periodo auditado

Presidente: Montenegro Espinoza María de Jesús

Gerente General: Peñaloza Apolo Luis Calixto (Representante Legal)

Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad

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. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas a los estados financieros, reflejen la preparación y revelación de todos los hechos relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad número uno (NIC 1 – Presentación de Estados Financieros).

Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario un detalle adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas extras, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

4.1. Bases de presentación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y están vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
--	--

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
---	--------------------

NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021
--------------------------------	--------------------

NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades" (*)

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias"

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9, "Instrumentos financieros"

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9.

Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" (*)

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples.

Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas" (*)

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 16 "Arrendamientos" (*)

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigor de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" (*)

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada.

Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

NIC 40 "Propiedades de Inversión" (*)

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien.

Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso.

Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" (*)

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria.

La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 17 "Contratos de Seguros" (*)

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigor sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía*

4.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período. Adicional, 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.

4.4. Información comparativa

Tomando en cuenta lo requerido por la normativa, la Entidad presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo. En las presentes notas se refleja los estados de situación financiera, resultados integrales al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016. Adicional, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por método directo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

4.5. Efectivo y equivalente al 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.

4.6. 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. Los 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.

4.6.1 Estimación 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; las provisiones cuentas incobrables guardarán concordancia con la normativa tributaria vigente.

4.6.2 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.

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos. En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

4.6.3 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 de que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos:

- 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.

4.7. Inventarios

La compañía considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1 de las NIIF para las PYMES. Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos y desperdicios disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de estos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará una toma física de los inventarios, al menos una vez al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

4.8. 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 y el importe acumulados 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.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

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 (años)	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	500,00	10	10%
Equipo de oficina	500,00	10	10%
Equipo de computo	500,00	3	33.33%
Vehículos	500,00	5	20%
Edificios	-	20	5%

4.8.1. Baja de la propiedad, planta y equipo

En concordancia de lo establecido en la normativa y lo descrito anteriormente, la baja puede ser de bienes servibles o inservibles por los siguientes casos de obsolescencia, mal estado, daño o pérdida total del elemento o siniestro "pérdida, robo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe reconocer, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo con lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

4.9. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La compañía 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.

4.10. Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a nominal y reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.11. 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 esta. 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.

4.12. Pasivos por beneficios a los empleados

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan. El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un profesional independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13. Patrimonio

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Las participaciones se clasifican como patrimonio neto y se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registra las reservas realizadas por aplicación de la Ley. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas acumuladas, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

Resultados del Ejercicio. – en este grupo contable se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta o las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

4.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de los bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía 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.

4.15. Costos y gastos

Costo de producción. – En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos en la producción de los diferentes bienes en la línea del negocio de la compañía.

Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo con la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo con su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.16. 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 Compañía 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.

4.17. Estado de flujos de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
CAJA GENERAL		
CAJA EFECTIVO	31,596.71	22,064.60
CAJA CHICA		
CAJA CHICA	200.00	200.00
BANCOS		
PICHINCHA CTA CTE 2100098402	358,921.33	296,392.55
BOLIVARIANO CTA CTE 1205023191	77,175.34	58,972.52
PRODUBANCO CTA CTE 02080017742	53,099.60	55,046.98
	520,992.98	432,676.65

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2017	2016
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR/NO RELAC			
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(1)	683,340.29	546,933.37
DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES		283,420.19	176,057.51
(-) PROVISIÓN INCOBRABLES CL.	(2)	(13,726.20)	-
(-) PROVISIÓN INCOBRABLES CL. NIIF		-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS			
CUENTAS POR COBRAR EMILIO HERDOIZA		-	5,718.68
ANTICIPO A PROVEEDORES		3,334.01	2,682.91
CUENTAS POR COBRAR DESFALCO		-	-
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS		2,449.49	1,099.93
		958,817.78	732,492.40

(1) Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas por clientes y al final del periodo acorde a su vencimiento se presentan de la siguiente manera:

Días Antigüedad	Al 31 de diciembre 2017		Al 31 de diciembre 2016	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	368,314.41	54%	237388.33	43%
0-30	51,818.59	8%	23848.73	4%
31-60	28,996.55	4%	15929.14	3%
61-90	34,835.17	5%	22158.38	4%
91-120	29,428.59	4%	18510.51	3%
121-180	63,141.87	9%	19531.3	4%
181-240	11,242.42	2%	61462.76	11%
241-365	26,249.54	4%	41436.3	8%
365-Más	69,313.15	10%	106669.04	20%
Total	683,340.29	100%	546,934.49	100%

(2) Las provisiones por deterioro de las cuentas incobrables se han determinado mediante la aplicación del método aritmético bajo aplicación de las políticas contables de la Entidad y la sección 11.21 de la NIIF para las PYMES

9. INVENTARIOS

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2017	2016
INVENTARIO DE MATERIALES	(1)		
INVENTARIO MATERIALES DIRECTOS		284,488.04	264,211.05
INVENTARIO MATERIALES INDIRECTOS		11,097.48	13,654.71
SUMINISTROS, MATERIALES, REPUESTOS		8,677.44	8,668.03
SEGURIDAD INDUSTRIAL		-	30.02
INVENTARIO DE MOLDES		6.16	
INVENTARIO DE PRODUCCION TERMINADO	(2)		
INVENTARIO DE CALZADO		113,661.56	124,353.88
INVENTARIO INSUMOS DE CALZADO		25,473.06	923.63
IMPORTACION EN TRANSITO			
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO		4,051.94	
IMPORTACIONES NEGROMEX SEPTIEMBRE 2015		-	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
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZAC			
PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	(3)	(18,955.92)	(1,222.40)
		428,499.76	492,763.67

(1) Todo este grupo de activos corresponde a inventarios utilizados dentro del proceso de producción normal de la entidad.

(2) Corresponde a los productos terminados que ha producido la entidad y que se encuentran disponibles para la comercialización.

(3) Al final del periodo la entidad ha procedido a efectuar las pruebas necesarias para la determinación del valor neto de realización (VNR) con base a lo establecido en la sección 13 de las NIIF para las PYMES; registrando el importe neto que la entidad espera obtener de sus inventarios, en el curso normal de la operación.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	126.44	126.44
12% IVA PAGADO	1,099.59	62.17
RET. FTE. IVA 30% CLIENTES	86.87	0.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
ANTICIPO IR 1% BIENES	22,185.28	15,792.37
ANTICIPO IR 2% SERVICIOS	71.88	131.25
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		
CRÉDITO IR ANUAL	10,796.33	9,794.65
	34,366.39	25,906.88

Estas partidas registran valores en favor de la empresa bajo el concepto de crédito tributario, el cual al final del periodo no han sido compensados. Dicho crédito se encuentra separado en partidas acorde a su naturaleza de origen, pudiendo ser por impuesto al valor agregado (IVA), por retenciones del impuesto a la renta (IR) o por anticipo de impuesto a la renta.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

(continua)

AL 31 DE DICIEMBRE

	2017	2016
DEPRECIABLES		
MUEBLES Y ENSERES	23,507.09	23,507.09
MAQUINARIA Y EQUIPO	648,625.73	514,248.42
EQUIPO DE OFICINA	20,847.54	20,847.54
VEHÍCULOS	74,633.93	30,000.00
SOFTWARE CONTABLE	30,400.00	30,400.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES,		
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(17,886.83)	(13,187.77)
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(218,360.17)	(149,601.45)
DEP. ACUM. EQ. COMPUTACIÓN	(18,146.12)	(13,154.58)
DEP. ACUM. VEHÍCULOS	(17,607.74)	(9,500.06)
DEP. ACUM. SOFTWARE	(20,266.64)	(10,133.32)
	505,746.79	423,425.87

Las políticas aplicadas a la propiedad, planta y equipo son las mismas empeladas en años anteriores y que se encuentran detalladas en la *Nota 4.8 Resumen de las Políticas Contables Significativas*. Las políticas contables son revisadas en cada periodo económico en todos sus aspectos.

Los Movimientos de la propiedad planta y equipo fueron como sigue:

(continua)

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional de Auditor Externo 1045

Concepto	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Vehículos	Software Contable
Costo:					
Saldos al 31 de diciembre de 2016	23,507.09	514,248.42	20,847.54	30,000.00	30,400.00
Adquisiciones	-	134,377.31	-	44,633.93	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Bajas / ventas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	23,507.09	648,625.73	20,847.54	74,633.93	30,400.00
Depreciación acumulada:					
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(13,187.77)	(149,601.45)	(13,154.58)	(9,500.06)	(10,133.32)
Venta / bajas	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	4,699.06	68,758.72	4,991.54	8,107.68	10,133.32
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(17,886.83)	(218,360.17)	(18,146.12)	(17,607.74)	(20,266.64)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	5,620.26	430,265.56	2,701.42	57,026.19	10,133.36

12. ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4,738.98	268.93
	4,738.98	268.93

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 evalúa anualmente 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".

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
PROVEEDORES LOCALES		
PROVEEDORES	75,713.05	59,917.95
DOCUMENTOS POR PAGAR	77,764.81	21,991.65
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
PROVEEDOR DEL EXTERIOR	12,567.25	0.00
	166,045.11	81,909.60

En su totalidad, las obligaciones contraídas por la Entidad corresponden a aquellas relacionadas con el giro ordinario del negocio.

14. PRESTAMOS DE SOCIOS

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2017	2016
PRESTAMOS DE SOCIOS			
PRÉSTAMO CALIXTO PEÑALOZA	(1)	24,971.08	1,207,306.10
PRÉSTAMO JOSÉ LUIS PEÑALOZA MONTENEGRO	(1)	98,607.64	195,276.79
PRÉSTAMO BYRON PEÑALOZA	(2)	80,000.00	
PRÉSTAMO JOSELYN PEÑALOZA	(2)	80,000.00	
		283,578.72	1,402,582.89

(1) Corresponde a la porción corriente de las cuentas por pagar a relacionados de la Entidad, estas obligaciones se originan a consecuencia de la operación de compraventa de activos y pasivos por parte de la Entidad como consta en la escritura pública celebrada el 03 de junio del 2015 en la notaría quincuagésima quinta del cantón Quito y que Asencio al 1'493,279.75. Para efectos de cumplimiento de la normativa, la Entidad efectuó la reclasificación de la porción no corriente como se refleja en la nota 19.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
12 % IVA COBRADO	106.66	
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
RET. FTE IMPUESTO IVA 30% BIENES		0.06
RET. FTE IMPUESTO IVA 100% HONORARIOS		0.04
IVA POR PAGAR	(1) 9,284.14	7,745.46
RET. FTE IR POR PAGAR	1,109.16	1,431.36
RET FTE IVA POR PAGAR	1,491.47	2,045.38
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCI		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	(2) 53,022.24	15,004.32
CON EL IESS		
APORTES IESS POR PAGAR	5,506.15	5,609.70
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	151.11	851.24
FONDO DE RESERVA IESS X PAGAR	5,700.99	4,869.27
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	6,701.61	7,511.56
DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	6,222.22	9,669.94
VACACIONES POR PAGAR	16,694.87	16,345.97
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL		
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(3) 33,439.80	5,651.84
OTRAS CTAS Y DTOS POR PAGAR RELACIONADOS		
OTRAS CTAS Y DTOS POR PAGAR RELACIONADAS	160,000.00	400,000.00
	299,430.42	476,736.16

(1) Esta cuenta registra el IVA por pagar generado a consecuencia de las ventas efectuadas dentro del giro ordinario del negocio.

(2) Esta cuenta registra el impuesto a las ganancias o impuesto a la renta corriente por pagar generado al cierre del ejercicio, más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

(3) Corresponde en su totalidad a la participación a trabajadores por pagar del año 2017 en cumplimiento de lo establecido en el artículo 97 del Código de Trabajo.

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/NO RELACIONADA		
NÓMINA POR PAGAR	22,767.45	21,787.95
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12,471.51	10,305.93
INTERESES POR PAGAR	14,047.51	14,047.51
OTRAS VARIAS		502.79
	49,286.47	46,644.18

Corresponde a obligaciones por pagar dentro del giro ordinario del negocio.

17. ANTICIPO A CLIENTES

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
ANTICIPOS DE CLIENTES		
ANTICIPO DE CLIENTES CORRIENTE	(2,738.38)	(5,567.95)
DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	(1) (94,456.24)	(30,344.29)
	(97,194.62)	(35,912.24)

(1) Corresponde a depósitos efectuados por clientes que al final del periodo no fueron identificados.

18. PORCION CORRIENTE DE PROVISION POR BENEFICIO

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS		
PROVISIÓN DESAHUCIO	(1) 11,220.28	11,897.34
	11,220.28	11,897.34

(1) Según el artículo 185 del Código de Trabajo, 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. Las provisiones por desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 aplicadas por el actuario independiente Logaritmo Cía. Ltda., son las ecuatorianas, como consta en el informe del 06 de marzo del 2018 donde manifiesta "respecto a la calidad de los bonos corporativos que actualmente se negocian en el mercado ecuatoriano, el 98% mantienen calificaciones de riesgo que van de A á AAA, y dentro de estas, el 89% son AA. Por ello el mercado de valores ecuatoriano cuenta con una oferta de bonos corporativos que casa en su totalidad pueden ser calificados de alta calidad." Las provisiones se encuentran soportadas mediante el cálculo actuarial efectuado por la compañía LOGARITMO Cía. Ltda., de fecha 06 de marzo del 2018 como se detalla en el anexo siguiente.

ANEXO CONTABLE 1

NIC 19 revisión 2011

FECHA DE CALCULO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Desahucio 2017	Desahucio 2016
Conciliación de cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios de definidos DBO		
DBO, al valor presente a inicios del periodo de valoración (reserva inicial) Cambio en las obligaciones por beneficios definidos	\$ 11,897.34	\$ 30,086.18
Costo Laboral por Servicios del periodo (Incremento de reservas)	\$ 695.77	(\$ 10,900.46)
Costo Anterior del Servicio por cambios en el plan	N/A	N/A
Reversión de Reserva por Trabajadores Salidos	(\$ 1,826.31)	(\$ 7,738.60)
Liquidaciones	N/A	N/A
Costo Financiero Intereses (Recálculo de las obligaciones por prestaciones definidas (DBO))	\$ 453.48	\$ 450.22
Recálculo pérdida /(ganancia)-por cambios en variables demográficas*1	N/A	N/A
Recálculo pérdida /(ganancia)-por cambios en variaciones financieras ORI	\$ 0.00	\$ 0.00
Recálculo pérdida /(ganancia)-por imprevistos	N/A	N/A
Pago de prestaciones (regulares)-Pensiones Mensuales Pagadas/Valores por DS	\$ 0.00	\$ 0.00
Pago de prestaciones (finiquitos)-Pago jubilaciones Pago Único	\$ 0.00	\$ 0.00
Transferencia de la Obligación a otras empresas del grupo	\$ 0.00	\$ 0.00
Otros	\$ 0.00	\$ 0.00
Obligaciones por Prestaciones Definidas (DBO) al final del periodo de valoración	\$ 11,220.28	\$ 11,897.34
Hipótesis Actuariales al cierre del periodo de valoración		
Tasa de Descuento (%)	8.34%	8.46%
Tasa incremental salarial (%)	3.97%	4.19%
Tasa de Rotación media (%)	5.71%	-30%
Tasa de Incremento en la Pensiones (%)	N/A	N/A
Media Esperada de los años Futuros del Servicio	Ver Anexo 1y 2	Ver Anexo 1y 2

Media de Duración de las obligaciones en años	N/A	N/A
Tablas de actividad y de Mortalidad de Pensionistas; y tablas de incapacidad (año/nombre)	Agosto 2002	Agosto 2002
Componentes del Costo del Beneficio Neto en el Periodo		
Costo laboral del servicio		
Costo laboral por Servicio Actual	\$ 881.32	(\$ 10,900.46)
Costo Anterior del Servicio por cambios en el plan	N/A	N/A
Reversión de Reserva por Personal Salido	(\$ 1,826.31)	(\$ 7,738.60)
Pago de Prestaciones	\$ 0.00	\$ 0.00
Pérdidas / (ganancias) actuariales acumuladas reconocidas en otro resultado integral ORI	(\$ 185.55)	\$ 0.00
interés neto		
Costo Financiero en el DBO	\$ 453.48	\$ 450.22
Otros (Transferidos)	\$ 0.00	\$ 0.00
Costo Beneficio	(\$ 677.06)	(\$ 18,188.34)
Otros Resultados Integrales ORI		
Pérdidas / (ganancias) actuariales acumuladas reconocidas en otro resultado integral ORI	(\$ 185.55)	\$ 0.00
Análisis de Sensibilidad		
Efecto de un aumento o disminución de 0.5% en las variables		
0.5% incremento en la tasa de descuento	\$ 11,312.63	\$ 11,993.13
0.5%decremento en la tasa de descuento	\$ 11,128.81	\$ 11,802.43
0.5%incremento en la tasa de aumento salarial	\$ 11,312.63	\$ 11,993.13
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	\$ 11,128.81	\$ 11,802.43
0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A
Proyección para el siguiente año de valoración		
Competentes del costo del beneficio neto para el siguiente año		
Costo laboral del servicio para el siguiente año		
Costo laboral del servicio	\$ 3,057.79	\$ 2,841.00
Costo financiero para el siguiente año		
Costo financiero en el DBO	\$ 596.58	\$ 609.25
Otros	\$ 0.00	\$ 0.00
Costo del Beneficio para el siguiente año	\$ 3,654.37	\$ 3,450.25
Costo del Beneficio para el siguiente año	\$ 3,654.37	\$ 3,450.25

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2017	2016
LOCALES LARGO PLAZO			
Préstamo Calixto Peñaloza	(1)	1,182,152.01	
Préstamo José Luis Peñaloza	(1)	163,629.11	
		1,345,781.12	0.00

(1) Corresponde a la porción no corriente de las cuentas por pagar a relacionados de la Entidad, estas obligaciones se originan a consecuencia de la operación de compraventa de activos y pasivos por parte de la Entidad como consta en la nota 14.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2017	2016
JUBILACION PATRONAL LARGO PLAZO			
JUBILACIÓN PATRONAL LP	(1)	36,795.24	41,663.46
		36,795.24	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 continua 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 jubilación patronal cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 aplicadas por el actuario independiente Logaritmo Cía. Ltda., son las ecuatorianas, como consta en el informe del 06 de marzo del 2018 donde manifiesta "respecto a la calidad de los bonos corporativos que actualmente se negocian en el mercado ecuatoriano, el 98% mantienen calificaciones de riesgo que van de A á AAA, y dentro de estas, el 89% son AA. Por ello el mercado de valores ecuatoriano cuenta con una oferta de bonos corporativos que casa en su totalidad pueden ser calificados de alta calidad." Las provisiones se encuentran soportadas mediante el cálculo actuarial efectuado por la compañía LOGARITMO Cía. Ltda., de fecha 06 de marzo del 2018 como se detalla en el anexo siguiente.

ANEXO CONTABLE 2

NIC 19 revisión 2011

FECHA DE CALCULO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Jubilación Patronal 2017	Jubilación Patronal 2016
Conciliación de cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios de definidos DBO		
DBO, al valor presente a inicios del periodo de valoración (reserva inicial) Cambio en las obligaciones por beneficios definidos	\$ 41,663.46	\$ 0.00
Costo Laboral por Servicios del período (incremento de reservas)	\$ 589.91	\$ 39,955.26
Costo Anterior del Servicio por cambios en el plan	N/A	N/A
Reversión de Reserva por Trabajadores Salidos	(\$ 6,942.28)	\$ 0.00
Liquidaciones	N/A	N/A
Costo Financiero Intereses (Recalculo de las obligaciones por prestaciones definidas (DBO))	\$ 1,484.15	\$ 1,708.20
Recálculo pérdida /(ganancia)-por cambios en variables demográficas*1	N/A	N/A
Recálculo pérdida /(ganancia)-por cambios en variaciones financieras ORI	\$ 0.00	\$ 0.00
Recálculo pérdida /(ganancia)-por imprevistos	N/A	N/A
Pago de prestaciones (regulares)-Pensiones Mensuales Pagadas/Valores por DS	\$ 0.00	\$ 0.00
Pago de prestaciones (finiquitos)-Pago jubilaciones Pago Único	\$ 0.00	\$ 0.00
Transferencia de la Obligación a otras empresas del grupo	\$ 0.00	\$ 0.00
Otros	\$ 0.00	\$ 0.00
Obligaciones por Prestaciones Definidas (DBO) al final del periodo de valoración	\$ 36,795.24	\$ 41,663.46
Hipótesis Actuariales al cierre del período de valoración		
Tasa de Descuento (%)	8.34%	8.46%
Tasa incremental salarial (%)	3.97%	4.19%
Tasa de Rotación media (%)	5.71%	-30%
Tasa de Incremento en la Pensiones (%)	N/A	N/A
Media Esperada de los años Futuros del Servicio	Ver Anexo 1y 2	Ver Anexo 1y 2
Media de Duración de las obligaciones en años	N/A	N/A
	Tabla	Tabla
Tablas de actividad y de Mortalidad de Pensionistas; y tablas de incapacidad (año/nombre)	Biométrica IESS	Biométrica IESS
Componentes del Costo del Beneficio Neto en el Periodo		
Costo laboral del servicio		
Costo laboral por Servicio Actual	\$ 1,625.27	\$ 39,955.26
Costo Anterior del Servicio por cambios en el plan	N/A	N/A
Reversión de Reserva por Personal Salido	(\$ 6,942.28)	\$ 0.00
Pago de Prestaciones	\$ 0.00	\$ 0.00
Pérdidas / (ganancias) actuariales acumuladas reconocidas en otro resultado integral ORI	(\$ 1,037.34)	\$ 0.00
Interés neto		
Costo Financiero en el DBO	\$ 1,484.15	\$ 1,708.20
Otros (Transferidos)	\$ 0.00	\$ 0.00
Costo Beneficio	\$ 4,868.22	\$ 41,663.46
Otros Resultados Integrales ORI		
Pérdidas /(ganancias) actuariales acumuladas reconocidas en otro resultado integral ORI	(\$ 1,037.34)	\$ 0.00

Análisis de Sensibilidad

Efecto de un aumento o disminución de 0.5% en las variables

0.5% incremento en la tasa de descuento	\$ 37,309.85	\$ 42,242.40
0.5%decremento en la tasa de descuento	\$ 36,288.85	\$ 41,093.60
0.5%Incremento en la tasa de aumento salarial	\$ 37,309.85	\$ 42,242.40
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	\$ 36,288.85	\$ 41,093.60
0.5% incremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
0.5% decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A

Proyección para el siguiente año de valoración

Competentes del costo del beneficio neto para el siguiente año

Costo laboral del servicio para el siguiente año		
Costo laboral del servicio	\$ 9,438.58	\$ 9,009.05
Costo financiero para el siguiente año		
Costo financiero en el DBO	\$ 1,930.96	\$ 2,093.36
Otros	\$ 0.00	\$ 0.00
Costo del Beneficio para el siguiente año	\$ 11,369.54	\$ 11,102.41

21. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

Socio	Al 31 de diciembre 2017		Al 31 de diciembre 2017	
	Participación	%	Participación	%
1 PEÑALOZA APOLO LUIS CALIXTO	220.00	55%	360.00	90%
2 PEÑALOZA MONTENEGRO JOSE LUIS	60.00	15%	40.00	10%
3 BYRON CALIXTO PEÑALOZA MONTENEGRO	60.00	15%	-	0%
4 PEÑALOZA MONTENEGRO JOSELYN DALILA	60.00	15%	-	0%
	400.00	100%	400.00	100%

El capital suscrito de la Entidad es de USD 400,00 (Cuatro cientos dólares estadounidenses) con un valor nominal por acción de USD 1,00. Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Mediante Junta General Universal de Socios celebrada el 25 de octubre del 2016, se resolvió por unanimidad dar por aprobado el punto del orden del día para la cesión de ciento cuarenta participaciones del Socio Peñaloza Apolo Luis Calixto (cedente) y la incorporación de dos nuevos socios en calidad de cesionarios con la siguiente distribución:

- 20 participaciones en favor de Peñaloza Montenegro José Luis
- 60 participaciones en favor de Byron Calixto Peñaloza Montenegro
- 60 participaciones en favor de Peñaloza Montenegro Joselyn Dalila

A consecuencia de la transferencia de participaciones la Junta General Universal de Socios aprueba por unanimidad la incorporación de los cesionarios en calidad de Socios de la Compañía. Con fecha 27 de octubre del año 2016 se elevó a escritura pública la cesión de participaciones y el registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se efectuó el 10 de abril del 2017.

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
RESULTADO DEL EJERCICIO		
RESULTADO DEL EJERCICIO	140,903.31	15,240.17
	140,903.31	15,240.17

Al final del periodo la Entidad generó en sus resultados una utilidad neta de 140,903.31, tras haber efectuado el cálculo por participación a las utilidades de trabajadores e impuesto a la renta acorde a lo establecido en las Leyes vigentes aplicables para los fines previstos.

23. RESERVAS.

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
RESERVA LEGAL		
RESERVA LEGAL	3,570.75	3,570.75
(1)	3,570.75	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 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.

24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	268.93	268.93
OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR VARIACIÓN JUBILACIÓN (1)	6,942.28	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR VARIACIÓN DESAHUCIO (1)	1,826.31	
	9,037.52	268.93

(1) Al final del periodo la Entidad genero otros resultados integrales a consecuencia de la reversión de partidas relacionadas con beneficios a empleados por concepto de desahucio y jubilación patronal según lo contenido en las notas 18 y 20 respectivamente.

En cumplimiento de la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" se establece que el estado de resultados integral contiene los "Otros Resultados Integrales". Estos resultados integrales no son considerados para la base de cálculo de la participación a trabajadores e impuesto a la renta en cumplimiento de la normativa vigente.

25. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
GANANCIAS ACUMULADAS		
GANANCIAS ACUMULADAS	(1) 14,808.26	-
	14,808.26	0.00

(1) Corresponde a ganancias acumuladas de periodos anteriores sobre las cuales los socios no han decidido el tratamiento que se dará a las mismas.

26. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES DE ACTIVIDADES DE CALZADO		
Venta de Calzado	1,033,755.66	791,143.65
(-) Descuento en Ventas	(29,423.72)	(2,563.36)
(-) Devolución en Ventas	-	(32,188.75)
(-) Otras Rebajas Comerciales	(3,580.52)	(2,440.68)
INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES		
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	3,163.03	5,342.70
INGRESOS OPERACIONALES POR INSUMOS DE CALZADO		
Ventas de Insumos de Calzado	1,091,557.46	790,631.27
(-) Descuento en Ventas Insumos de Calza	-	(20,310.31)
(-) Devoluciones en ventas Insumos de Ca	-	(2,435.95)
(-) Otras Rebajas Comerciales	-	(69.12)
INGRESOS NO OPERACIONALES DE ACTIVIDADES		
Varios	-	18,188.84
Otros ingresos de actividades ordinarias	126.12	-
	2,095,598.03	1,545,298.29

27. COSTO DE VENTAS CALZADO

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
COSTO DE PRODUCCION CALZADO		
Costo de Producción Calzado	368,791.93	275,572.45
COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA CALZADO		
Mano de Obra Directa: CORTE	31,649.71	23,134.81
Mano de Obra Directa: APARADO	69,632.04	74,233.75
Mano de Obra Directa: MONTAJE	62,199.68	55,491.15
Mano de Obra Directa: TERMINADO	53,144.29	50,961.66
MANO DE OBRA INDIRECTA CALZADO		
Mano de Obra Indirecta: CORTE	4,013.73	2,680.37
Mano de Obra Indirecta: APARADO	1,129.04	700.26
Mano de Obra Indirecta: DISEÑO	16,136.56	15,000.19
Mano de Obra Indirecta: SUPERV.PLAN. CAL	8,783.33	6,644.26
COSTO INDIRECTO DE FABRICACION CALZADO		
Costos Materiales y Repuestos	101,342.61	3,318.41
Costos Mantenimiento	15,159.08	7,863.53
Costos Suministros	1,225.24	63.09
Costos de Prevención	2,017.35	2,882.20
Costos de Fallas Externas	-	110.00
Costos Servicios Básicos	21,767.73	21,602.27
Costos Depreciaciones	30,062.82	49,559.25
COSTOS DE PROCESOS		
Costos de Procesos Externos.	30,146.04	4,400.26
Costos de Procesos Diseño	206.09	1,689.52
	817,407.27	595,907.43

28. COSTO DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
COSTO DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO		
Costo de Producción Insumos de Calzado	354,157.89	225,571.16
COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA INSUMOS DE CALZADO		
Mano de Obra Directa: MEZCLADO	25,538.27	22,162.37
Mano de Obra Directa: PRENSAS	70,720.88	51,650.05
Mano de Obra Directa: MATRICERIA	30,047.35	27,747.20
MANO DE OBRA INDIRECTA INSUMOS CALZADO		
Mano de Obra Indirecta: REFILADO	-	33.60
Mano de Obra Indirecta: DISEÑO	137.90	60.00
Mano de Obra Indirecta: SUPERV.PLAN. INS. CALZADO	2,472.60	
COSTO FABRICACION INDIRECTO DE INSUMOS		
Costos Materiales y Repuestos	1,819.40	77,051.62
Costos Mantenimiento	6,757.85	15,444.01
Costos Suministros	7,959.69	45.01
Costo de Prevención	5,489.80	3,633.42
Costo de Fallas Externas	-	47.75
Costo Servicios Básicos	27,126.82	34,999.78
Costo Depreciaciones	38,764.18	37,914.14
COSTOS DE PROCESOS		
Costos de Procesos Diseño	-	4,195.98
Otros costos Indirectos de Fabricación	17,733.52	1,222.40
	588,726.15	501,778.49

29. GASTOS OPERACIONALES DE CALZADO

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
GASTOS DE VENTAS CALZADO		
Gastos de Administración Personal Ventas	41,425.49	31,784.05
Gastos Generales de Ventas Calzado	35,949.69	61,665.23
GASTOS ADMINISTRATIVOS CALZADO		
Gastos Administrativos Varios	-	33.63
Gastos Honorarios y Representación	6,299.05	2,690.28
Gastos Mantenimiento	3,093.66	2,698.73
Gastos Suministros	3,350.09	216.01
Gastos Servicios Básicos	4,501.47	6,881.91
Gastos de Arriendo Operativo	16,933.34	7,200.00
Gastos Contribuciones y Otros	1,538.08	185.23
Gasto Depreciaciones	6,731.47	18,743.76
Gastos Cuentas Incobrables	20,711.94	-
GASTOS FINANCIEROS CALZADO		
Gastos Financieros	31.13	115.96
	140,565.41	132,214.79

30. GASTOS OPERACIONALES DE INSUMO DE CALZADO

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
GASTOS DE VENTAS INSUMOS DE CALZADO		
Gastos de Administración Personal de Ventas	2,315.09	14,283.57
Gastos Generales de Ventas de Insumo de Calzado	17,938.29	10,599.99
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS INSUMOS CALZAD		
Gastos Administrativos Varios	86.13	-
Gastos Honorarios y Representación	5,782.72	5,164.23
Gastos Mantenimiento	10,882.46	1,721.67
Gastos Suministros Insumos de Calzado	1,714.78	89.85
Gastos Servicios Básicos	3,960.82	5,061.31
Gasto de Arriendo de Insumo de Calzado	21,433.33	-
Gastos Contribuciones y Otros	10,069.45	7,018.47
Gasto Depreciaciones	6,321.89	9,376.82
GASTOS FINANCIEROS CALZADO		
Gastos Financieros	30,296.39	31,214.52
	110,801.35	84,530.43

31. GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gastos de Administración Personal	91,395.54	95,669.92
Gastos Administrativos Varios	17,399.22	1,708.20
GASTOS DE ADMINISTRACION GENERALES		
Gastos Honorarios y Representación	54,993.40	50,084.80
Gasto Mantenimiento	13,054.93	7,248.87
Gasto Suministros Administración	2,943.51	5,130.66
Gastos Servicios Básicos Administración	11,284.81	2,563.59
Gastos de Arriendo Operativo Administrativo	4,533.33	21,750.00
Gasto Impuesto	82,028.66	22,333.76
Gastos Contribuciones y Otros	729.07	5,703.40
Gastos Transporte	14,341.38	448.24
GASTOS FINANCIEROS ADMINISTRATIVOS		
Gastos Financieros Administración	1,291.33	1,550.92
	293,995.18	214,192.36

32. GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2017	2016
GASTOS NO DEDUCIBLES INSUMOS DE CALZADO		
GND Multas e Intereses	3.32	386.40
GASTOS NO DEDUCIBLES ADMINISTRATIVOS		
GND Administrativos	3,063.53	1,048.22
	3,066.85	1,434.62

33. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

De otras autoridades administrativas.

No Se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

34. HECHOS POSTERIORES.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (07 de agosto del 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de estos.



alexei.estrella@aristaglobal.pro

2018.08.24 21:02:24 +19