

INFORME DE AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2017, 2016

DE
AGUIMASHOES CIA. LTDA.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794



Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
AGUIMASHOES CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la compañía AGUIMASHOES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa AGUIMASHOES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y

aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de AGUIMASHOES CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

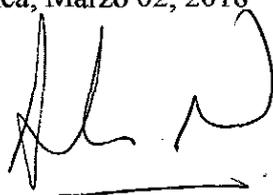
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito si realizó la auditoría del año 2016, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Marzo 02, 2018

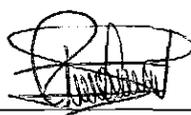


CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

AGUIMASHOES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

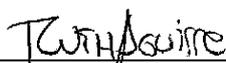
	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	4	940.171	1.170.630
Deudores Comerciales	5	1.329.891	1.289.256
Provisión Cuentas incobrables	6	0	0
Activos por Impuestos Corrientes		0	0
Inventarios	7	184.474	32.205
Total Activos Corrientes		2.454.535	2.492.091
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	8	4.786	4.786
Total Activos no Corrientes		4.786	4.786
Activos Diferidos			
Impuestos Diferidos	9	279.203	182.661
Total Activos no Corrientes		279.203	182.661
Total Activos		2.738.524	2.679.538
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Acreedores Comerciales	10	963.917	1.314.398
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar		0	0
Impuesto a la Renta	11	197.344	72.856
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	12	158.297	58.441
Anticipo de Clientes	13	122.380	15.426
Otros Pasivos Corrientes	14	569.082	793.571
Total pasivos Corrientes		2.011.020	2.254.691
Total pasivos		2.011.020	2.254.691
Patrimonio			
Capital Social	15	2.000	2.000
Reservas		25.831	25.831
Resultados Acumulados	16	-	164.540
Resultado del Ejercicio	17	699.674	232.476
Total patrimonio		727.505	424.847
Total pasivo y patrimonio		2.738.524	2.679.538

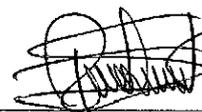

GERENTE GENERAL


CONTADOR

AGUIMASHOES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	8.191.824	5.438.962
Costos de Ventas	20	-6.009.954	-4.319.793
Ganancia Bruta		2.181.870	1.119.169
Otros Ingresos	19	7.724	2.778
Gastos:			
Gastos Generales	21	-333.161	-308.132
Gastos de Administración y Ventas	22	-607.276	-410.351
Gastos Financieros	23	-193.842	-13.860
		<u>-1.134.279</u>	<u>-732.343</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		1.055.315	389.604
15% Participación trabajadores	11	(158.297)	(58.441)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	11	-197.344	-72.856
Utilidad del ejercicio		699.674	258.307
10% Reserva Legal		0	25.831
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		699.674	232.476


 GERENTE GENERAL

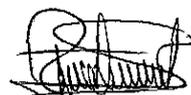

 CONTADOR

AGUIMASHOES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2,017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	8.158.913
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-7.992.357
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	166.556
	<hr/>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0
	<hr/>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Financiación por préstamos a largo plazo	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-397.016
	<hr/>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	-397.016
	<hr/>
Incremento en el efectivo	(230.460)
Efectivo al inicio del año	1.170.630
	<hr/>
Efectivo al final del año	940.171
	<hr/>



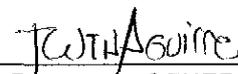
GERENTE GENERAL

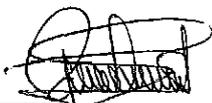


CONTADOR

AGUIMASHOES CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.017
Utilidad del ejercicio	699.674
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	-
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	197.344
Ajustes por gasto por participación trabajadores	158.297
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(40.635)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	(152.269)
(Incremento) disminución en otros activos	(96.543)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(569.174)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(38.808)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	8.670
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	166.556


GERENTE GENERAL


CONTADOR

AGUMASHOES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.000	0	25.831	164.540	232.476	424.847
Transferencia ganancia neta del periodo	0	0	0	-164.540	-232.476	-397.016
Utilidad del ejercicio					699.674	699.674
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.000	0	25.831	0	699.674	727.505


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR

AGUIMASHOES CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Identificación de la Compañía

La Compañía AGUIMASHOES CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 24 de marzo de 2015, e inscrita en el registro mercantil con el No. 298 el 07 de abril de 2015, la misma que se dedica a la importación y venta al por mayor y menor de calzado y peletería.

El 24 de Marzo de 2015 se estableció un capital que asciende a US\$ 2.000,00 dividido en dos mil participaciones de un dólar cada una.

1.2 Domicilio Principal

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, en las calles Gran Colombia 20-122 y León XIII

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros presenta información comparativa respecto del período anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No. SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha preparado sus estados financieros sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4 Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gasto informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Vida útil y valores residuales de los muebles, vehículos y equipos.

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a la obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere al software y equipo informático.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados.

La estimación de la Administración del OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios.

Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto del OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

2.5 Activos y pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimientos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

a. Activos Financieros

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado de activo.

El efectivo y los equivalentes en efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, ya que son operaciones efectuadas de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios por lo que no se incluyen operaciones de financiamiento.

b. Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados integrales por función.

2.6 Instalaciones, Muebles, vehículos y equipos

Son reconocidos como inmuebles, muebles, vehículos y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período.

Muebles, vehículos y equipos

Los muebles, vehículos y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión

a. Medición en el reconocimiento inicial

Los muebles, vehículos y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de los muebles, vehículos y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

b. Medición posterior

Los elementos de los muebles, vehículos y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los muebles, vehículos y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados integrales por función de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de muebles, vehículos y equipos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados integrales por función.

2.7 Depreciación de los muebles, vehículos y equipos.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado integral por función de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de los muebles, vehículos y equipos:

Tipo de activo	Vida útil (años)
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al momento final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8 Impuesto a las ganancias

La Compañía registrará el impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto a las ganancias corriente.

El impuesto a las ganancias corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

La Compañía no presenta ajustes por impuestos diferidos.

2.9 Acreedores comerciales y cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

a. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

b. Vacaciones del personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derechos a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar

adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar a quince.

Beneficios post – empleo y por terminación

a. Beneficios post – empleo – desahucio.

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

En la entidad no se reconoce la provisión por jubilación patronal y desahucio por decisión de la junta directiva.

b. Beneficios de terminación

Son los beneficios a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía no reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto por decisión de la junta directiva.

2.11 Ingresos de actividades ordinarias.

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

Ingresos por ventas de calzado y peletería

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa, indistintamente de la fecha de su facturación.

2.12 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados integrales por función de acuerdo al criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

2.13 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Clasificación de saldos en corriente y no corriente.

El estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

2.15 Estado de resultados integrales por función

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

3 POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo

La Gerencia General y la máxima autoridad de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua.

3.2 Riesgos financiero

Riesgo de liquidez: AGUIMASHOES CIA. LTDA., se ha visto expuesta a un riesgo de liquidez, por lo que ha incurrido al financiamiento. Por lo cual la misma, considera este riesgo como medio.

Riesgo cambiario: AGUIMASHOES CIA. LTDA., no asume el riesgo por tipo de cambio, ya que las operaciones que realizan son pactadas en dólares estadounidenses.

Riesgo operacional: AGUIMASHOES CIA. LTDA., asume este riesgo en el caso que se presentaran contingencias propias de las negociaciones, en la parte que a ellos les competa, como puede ser el caso de cambios en las políticas gubernamentales que rigen la economía del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CAJA CHICA	500	500
BANCOS	939.671	1.170.130
	<u>940.171</u>	<u>1.170.630</u>

5. DEUDORES COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre de los deudores comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
DEUDORES RELACIONADOS (a)	1.329.891	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	-	1.289.256
	<u>1.329.891</u>	<u>1.289.256</u>

Donde:

Subcuentas (a)

<u>a) DEUDORES RELACIONADOS</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
CUENTAS X COBRAR	1.329.891	0
	<u>1.329.891</u>	<u>0</u>

Subcuentas (b)

<u>b) DEUDORES NO RELACIONADOS</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
CUENTAS X COBRAR	-	1.289.256
	<u>-</u>	<u>1.289.256</u>

6. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, se determina a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía no realiza la provisión de dichas cuentas.

7. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>31, 2017</u>	<u>31, 2016</u>
INVENTARIOS	179.966	18.991
MERCADERÍAS EN TRANSITO	4.508	13.214
	<u>184.474</u>	<u>32.205</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación correspondiente al 2017 y 2016:

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
MUEBLES ENSERES Y EQUI.	585	-	585
EQUIPO DE COMPUTACION	4.956	-	4.956
EQUIPO DE OFICINA	1.062	-	1.062
Total costo:	6.603	-	6.603

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
MUEBLES ENSERES Y EQUI.	(58)	0	(58)
EQUIPO DE COMPUTACION	(1652)	0	(1652)
EQUIPO DE OFICINA	-106	0	(106)
Total depreciación:	-1.817	0	-1.817
Total:	4.786	-	4.786

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

9. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se presenta el saldo de la cuenta Activos por Impuestos Diferidos de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
RETENCIONES RENTA	66.629	44.264
RETENCIONES SALIDA DE DIVISAS	171.242	129.599
RETENCIONES IVA	-	4.761
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-	4.037
ANTICIPO PROVEEDORES	12.603	-
ANTICIPO COMISIONES	17.529	-
ANTICIPO VENDEDORES	4.654	-
ANTICIPO GASTOS DE VIAJE	6.146	-
GARANTIAS ARRIENDOS	400	-
	279.203	182.661

10. ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	963.917	-
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	-	1.314.398
	<u>963.917</u>	<u>1.314.398</u>

Donde:

Subcuentas (a)

<i>a) Acreedores relacionados</i>	2.017	2.016
PROVEEDORES EXTRANJEROS	909.895	-
PROVEEDORES LOCALES	54.021	-
	<u>963.917</u>	<u>0</u>

Subcuentas (b)

<i>b) Acreedores no relacionados</i>	2.017	2.016
PROVEEDORES EXTRANJEROS	-	1.311.381
PROVEEDORES LOCALES	-	3.017
	<u>0</u>	<u>1.314.398</u>

Las obligaciones comerciales con los proveedores al 31 de diciembre del 2017, serán canceladas a corto plazo, los mismos se encuentran plenamente identificados en los libros contables.

11. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	1.055.315	389.604
15% participación a trabajadores	158.297	58.441
Utilidad después de la participación a trabajadores	897.018	331.163
Más: Gastos no deducibles	-	-
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Menos: Diferencias Temporarias	-	-
Base imponible	897.018	331.163
Impuesto a las ganancias	197.344	72.856
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	-
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	-	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	197.344	72.856

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
15% TRABAJADORES X PAGAR	158.297	58.441
	158.297	58.441

13. ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de los Anticips de los Clientes es:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ANTICIPO CLIENTES	122.380	15.426
	122.380	15.426

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle al 31 de Diciembre es:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IMPUESTOS POR PAGAR	189.811	108.285
COMISIONES POR PAGAR	19.633	-
PRESTAMO SOCIO MAM	14.647	44.647
PRESTAMOS SOCIOS MAV	172.495	172.495
PRESTAMOS SOCIOS SAV	172.495	468.143
	569.082	793.571

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2017, es de USD\$ 2000.00, distribuido de la siguiente manera

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
AGUIRRE MAURA MARIO ALFREDO	60	3%
AGUIRRE VINTIMILLA MARIO ALFREDO	1.000	50%
AGUIRRE VINTIMILLA SIRIA YESSENIA	700	35%
VINTIMILLA BARSALLO RUTH YASCENIA	240	12%

16. RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultados Acumulados	-	164.540
	0	164.540

El saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

17. RESULTADOS DE EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2017, el rubro de esta partida asciende a USD\$ 699.673,79

18. INGRESOS

Representa los ingresos provenientes de las operaciones por el giro normal del negocio.

A continuación se presenta el detalle:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
VENTAS NETAS	8.191.824	5.438.962
	<u>8.191.824</u>	<u>5.438.962</u>

19. OTROS INGRESOS

El detalle de este rubro, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
(+) OTROS INGRESOS	7.724	2.778
	<u>7.724</u>	<u>2.778</u>

20. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INVENTARIO INICIAL	18.991	110.741
(+) COMPRAS EXTRANJERAS	6.170.929	4.228.043
(+) COMPRAS NACIONALES	-	-
(-) INVENTARIO FINAL	(179.966)	(18.991)
	<u>6.009.954</u>	<u>4.319.793</u>

21. GASTOS GENERALES

El resumen de los gastos generales que se generaron por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ARRENDAMIENTOS	12.321	21.146
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	38.156	5.295
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	83.713	41.726
FLETES Y CORRESPONDENCIA	99.925	52.139
TELEFONIA CELULAR	6.511	7.933
SEGURIDAD	861	9.673
SUMINISTROS OFICINA	12.826	5.236
GASTOS DE IMPORTACION	74.010	157.330
INTERNET	2.220	3.099
SERVICIOS BASICOS	2.616	4.557
	<u>333.161</u>	<u>308.132</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos incurridos dentro de los períodos fiscales por concepto de administración y ventas de la compañía son:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
SUELDOS	256.751	170.432
SERVICIOS PRESTADOS	7.856	4.184
APORTES IESS	44.485	31.301
BENEFICIOS SOCIALES	22.917	18.448
REFRIGERIO	1.876	428
TRANSPORTE	561	240
VACACIONES	959	165
DESHAUCIOS Y LIQUIDACIONES	5.554	1.242
GASTOS DE VIAJE	30.938	14.707
GASTOS DE REPRESENTACION	9.229	17.755
VIATICOS Y VENTAS	34.847	27.832
SERVICIOS OCASIONALES	6.801	982
SEGUROS	4.813	-
GASTO CARTERA CLIENTES	4.511	168
DONACIONES	-	9.007
DEPRECIACION ACTIVOS	-	1.817
GASTOS LEGALES	101	-
FLETES Y EMBALAJES	-	-
COMISIONES EN VENTAS	175.077	111.644
	<u>607.276</u>	<u>410.351</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
GASTOS BANCARIOS	19.693	11.063
INTERESES PAGADOS	169.497	-
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4.651	2.797
	<u>193.842</u>	<u>13.860</u>

24. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, de la empresa AGUIMASHOES CIA. LTDA. han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

25. SANCIONES

24.1 De la Superintendencia de Compañías

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

24.2 De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

26. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 02, de 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.