

PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA. LTDA.

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estados de Resultados

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

cuenta	detalle	valor
	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	-
	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	-
	ACTIVOS	-
	ACTIVO DISPONIBLE	-
	CAJA	-
	-----	-
	Total Caja	-
	BANCOS	-
	-----	-
	Total Bancos	-
	INVERSIONES	-
	-----	-
	Total Inversiones	-
	TOTAL DISPONIBLE (A)	-
	-----	-
	CLIENTES	-
11201001	Clientes Varios	4,280.88
11201999	(-) Provision Cuentas Incobrables	(70.24)
11201998	(-) Provisión por Deterioro de valor créditos	(6.07)
	-----	-
	Total clientes	4,204.57
	PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	-
11202001	Villacis Córdoba Sergio Aurelio	30.08
	-----	-
	Total Anticipo Empleados y Trabajadores	30.08
	OBLIGACIONES FISCALES	-
11203002	Anticipo Impuesto Renta	5,278.36
	-----	-
	Total Obligaciones Fiscales	5,278.36
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-
11211003	Zambrano Rivas Santiago Andres (Garantia Arri	300.00
11211004	TV Cable. Débitos indebidos	160.05
	-----	-
	Total Otras Cuentas por Cobrar	460.05
	PRESTAMOS A SOCIOS Y ACCIONISTAS	-
11207002	Guaiña Remache Jorge Luis	2,200.00
	-----	-
	Total Préstamos a Socios y Accionistas	2,200.00

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 20

	TOTAL ACTIVO EXIGIBLE (B)	12,173.06
	ACTIVO REALIZABLE	-
	INVENTARIOS	-
11301006	Inventario de Productos en Proceso	3,780.00
	-----	-
	IMPORTACIONES EN TRANSITO	-
	-----	-
	Total Importaciones en tránsito	-
	Total Inventarios	3,780.00
	TOTAL REALIZABLE (C)	3,780.00
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-
	TANGIBLE	-
	NO DEPRECIABLE	-
	-----	-
	Total No Depreciable	-
	DEPRECIABLE	-
12102001	Equipo Auxiliar	311.53
12103001	(-) Dep. Acum. Equipo Auxiliar	(41.48)
12102002	Maquinaria y Equipo	51,479.56
12103002	(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(10,596.94)
12102003	Muebles y Enseres	649.46
12103003	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(85.57)
12102005	Equipo de Computo	2,113.75
12103005	(-) Dep. Acum. Equipo de Cómputo	(906.42)
	-----	-
	Total Depreciable	42,923.89
	INTANGIBLE	-
	NO DEPRECIABLE	-
	-----	-
	Total No Depreciable	-
	DEPRECIABLE	-
	-----	-
	Total Depreciable	-
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (D)	42,923.89
	ACTIVO DIFERIDO	-
	GASTOS ANTICIPADOS	-
	PAGOS ANTICIPADOS	-
	-----	-
	Total Pagos Anticipados	-
	CARGOS DIFERIDOS	-
13201001	Gastos de Constitución	1,000.00
13202001	(-) Amort. Acum. Gastos de Constitución	(400.00)
	-----	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 20

	Total Cargos Diferidos	600.00
	TOTAL ACTIVO (A+B+C+D)	59,476.95
		-
		-
	PASIVO	-
	PASIVO A CORTO PLAZO	-
	PROVEEDORES	-
21101003	Proveedores de Materiales	2,539.48
21101005	Proveedores de Servicios	734.48
21101006	Proveedores de Repuestos y Accesorios	75.18
21101009	Proveedores Diversos	30.03
21101019	Proveedores por Reembolso	557.98
21101021	Sobregiros Contables por cheques postfechados	557.60
		-
	Total Proveedores	4,494.75
	PRESTAMOS BANCARIOS	-
		-
	TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS (F)	-
	PRESTAMOS ACCIONISTAS	-
		-
	Total Préstamos Accionistas (G)	-
	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	-
21104002	Participación Utilidades por Pagar	30.99
		-
	Total Sueld. y Benef. Soc. por pagar (H)	30.99
	ACREEDORES FISCALES	-
21105001	Retencion Impuesto Renta 1, 5 y 8 %	142.43
21105002	Retencion IVA 30 70 100%	428.81
21105003	Aporte Patronal	802.34
21105004	Aporte Personal	617.81
21105008	Préstamos Quirografarios	101.21
2110510	12% Impuesto al Valor Agregado (por ventas)	1,847.25
		-
	Total Acreedores Fiscales (I)	3,939.85
	PROVISIONES SOCIALES	-
21106004	Provisión Vacaciones	4,845.56
		-
	Total Provisiones Sociales (J)	4,845.56
	ANTICIPO DE CLIENTES	-
		-
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-
		-

	Total Otras Cuentas por Pagar	-
	PRESTAMOS DE TERCEROS	-
	-----	-
	Total Obligaciones a Socios	-
	-----	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE (E+F+G+H+I+J+K)	13,311.15
	PASIVO A LARGO PLAZO	-
	PRESTAMOS BANCARIOS	-
	-----	-
	Total Préstamos Bancarios (L)	-
	DOCUMENTOS POR PAGAR	-
	-----	-
	Total Documentos por pagar (M)	-
	PRESTAMOS SOCIOS	-
	-----	-
	Total Préstamos de Socios (N)	-
	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-
	JUBILACION PATRONAL	-
	-----	-
	Total Jubilación Patronal	-
	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO (L+M+N)	-
	TOTAL PASIVO	13,311.15
	-----	-
	PATRIMONIO	-
	CAPITAL	-
	CAPITAL SOCIAL	-
31101001	Quishpi Quishpi Luis Enrique	400.00
31101002	Guaiña Remache Jorge Luis	400.00
	-----	-
	Total Capital Social (P)	800.00
	APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	-
31102001	Quishpi Quishpi Luis Enrique	25,000.00
31102002	Guaiña Remache Jorge Luis	25,000.00
	-----	-
	Total aportes para futura Capitalización	50,000.00
	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-
	-----	-
	TOTAL UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-
	RESERVAS	-
	RESERVA LEGAL	-
31201001	Reserva Legal	8.78

		-
	Total Reserva Legal (R)	8.78
	RESERVA DE CAPITAL	-
		-
	Total Reserva de Capital (S)	-
	UTILIDAD O PERDIDA	-
	RESULTADOS ACUMULADOS	-
31301001	Util. Acum. Ejerc. Anterior	122.93
31302001	Perdidas Ejerc. Anteriores	(2,842.45)
	Utilidad/Pérdida Presente Ejercicio	(1,923.46)
		-
	Total Utilidad o Pérdida (T)	(4,642.98)
	TOTAL PATRIMONIO (P+Q+R+S+T)	46,165.80
		-
		-
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	59,476.95
	=====	-
		-
		-
	Sr. Luis Enrique Quishpi Quishpi	-
	GERENTE GENERAL	-
		-
		-
	Sr. Sergio Villacís C.	-
	CONTADOR REG. NO. 25.897	-
	=====	-

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

cuenta	detalle	valor
	ESTADO DE RESULTADOS	-
	DEL 01/ENERO AL 31/DICIEMBRE DEL 2017	-
41101001	Ventas Gravadas	206,708.12
41103001	(-) Devol. de vtas gravadas	(3,870.67)
		-
	TOTAL VENTAS NETAS	202,837.45

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 6 de 20

	MENOS: COSTO DE VENTAS	-
	Inventario Inicial de Productos Terminad	-
	(+) Compras N. de P. Terminado	(185.46)
	(+) Costo de Producción	175,605.38
	(=) Disponible para la Venta	175,419.92
	-----	-
	Total Costo de Producción y Ventas	175,419.92
		-
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	27,417.53
	MENOS: COSTOS OPERACIONALES	-
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	-
52101	SUELDOS Y SALARIOS	15,168.00
52102	BENEFICIOS SOCIALES	5,310.05
52103	SERVICIOS	5,492.42
52104	MOVILIZACIONES Y DESPLAZAMIENTO	112.65
52105	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	192.03
52106	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,073.42
52107	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	969.53
	-----	-
	Total Gastos Administrativos	28,318.10
	GASTOS DE VENTAS	-
52205	FLETES Y EMBALAJES	2,504.60
	-----	-
	Total Gastos de Ventas	2,504.60
	Total Gastos Operacionales	30,822.70
	UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL	(3,405.17)
	GASTOS FINANCIEROS	-
52301	GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	284.38
52304	GASTOS NO DEDUCIBLES	239.85
	-----	-
	Total Gastos Financieros	524.23
	INGRESOS NO OPERACIONALES	-
41201002	Ventas de Cartones	15.00

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 7 de 20

41201004	Otros Ingresos No Operacionales	1,990.94
	-----	-
	Total Ingresos no Operacionales	2,005.94
	UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACI	(1,923.46)
	-----	-
	Utilidad Neta a Distribuirse	(1,923.46)
	=====	-
		-
		-
		-
	Sr. Luis Enrique Quishpi Quishpi	-
	GERENTE GENERAL	-
		-
		-
		-
	Sr. Sergio Villacís C.	-
	CONTADOR REG. No. 14897	-

2. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Elaborado directamente en la Pagina de la Superintendencia de Compañías.

3. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA. LTDA.

RUC de la entidad:

1792629489001

Actividad Económica:

Producción y Venta al Por Mayor y Menor de Calzado

Domicilio de la entidad

Manuel Vargas S/N y Juan E. Sanchez – Cevallos - Tungurahua

Forma legal de la entidad

Compañía Limitada

País de Incorporación

Ecuador

Memoria Corporativa:

Productora de Zapatos Quigú Cía Ltda. es una compañía Limitada legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias.

El 06 de Octubre del 2015 se constituyó Productora de Zapatos Quigú Cía Ltda. con un capital inicial de \$ 800,00 (Ochocientos, 00/100 dólares), y se empezó a laborar con 10 trabajadores.

Comienza su funcionamiento en el local ubicado en la Calle Manuel Vargas y Juan Canchez del Cant'pon Cevallos Provincia del Tungurahua.

Actualmente los socios de Productora de Zapatos Quigú Cía Ltda., son: Luis Enrique Quishpi Quishpi y el Sr. Jorge Luis Guaiña Remache y cuenta con un capital de 3 cifras altas, lo que le permite un desenvolvimiento amplio en sus actividades y servicios, tanto a los clientes como a proveedores.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

5.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

5.2. Bases de preparación.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Gerente General de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Los estados financieros de PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA. LTDA. comprenden las conciliaciones de los: estados de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2017, los Estados consolidados de resultado integral que incluyen el Estado de Costos de Producción y Ventas y el Estado de Resultados, los Estados de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

5.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

5.5. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica, Libro Auxiliar de Caja y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente, lo que ocurre cuando se han cancelado con cheques a proveedores los mismos que aún no han sido cobrados en el banco.

5.6. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación en un futuro se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera) y castiga las cuentas según su periodo de vencimiento como se detalla en la siguiente política aprobada por la gerencia:

NOMBRE CLIENTE	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1.00%	2.00%	3.00%	3.00%	3.00%	5.00%	5.00%	10.00%

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 10 de 20

Escenario								
Medio	1.00%	2.50%	5.00%	5.00%	5.00%	10.00%	10.00%	25.00%
Escenario Alto	1.00%	5.00%	10.00%	10.00%	10.00%	20.00%	20.00%	50.00%

• **Estimación de Cuentas Incobrables**

El Facilitador de Ingresos Corporativos establecerá de manera individual a los Clientes que mantengan incobrabilidad para poder provisionar la incobrabilidad de manera anual.

Esto se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, no podrán exceder el 10% del total de la cartera.

Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
- Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.

Para realizar este cálculo no se debe tomar en cuenta los préstamos realizados al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas.

Para el presente ejercicio económico 2017, la aplicabilidad de la política sobre todo de provisionar cuentas incobrables o la provisión por deterioro de valor de cobro no fue aplicable por cuanto la cancelación de las ventas tiene un crédito únicamente de 8 días.

5.7. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier disminución por deterioro de valor o incobrabilidad.

Se establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los valores que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

5.8. Inventarios.

Los inventarios se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método Promedio Ponderado, los cuales no exceden al valor de mercado.

• **Reversión de la Provisión por deterioro de inventarios**

Los inventarios que mantiene la empresa se comercializan en un período normal de 8 días.

5.9. Servicios y otros pagos por Anticipado

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipados a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado.

5.10. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

ACTIVO	Valor residual	P. adquisición	Vida Útil
Muebles y enseres	20%	100	10
Equipo de oficina	20%	100	10
Equipo de computación	10%	200	3
Vehículo	30%	700	5

5.11. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

5.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del balance. Excepto en casos extremadamente raros, la entidad será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento

de la provisión.

5.13. Beneficios a los empleados.

La orientación aborda beneficios de corto plazo; beneficios posteriores al empleo (jubilación, pensiones); otros beneficios de largo plazo (bonos); y beneficios de terminación. No se utilizó un informe de un actuario, por el análisis de beneficio costo aplicado ya que la empresa se considera relativamente nueva (funcionando dos años). Por lo que el costo de la contratación sobrepasa el costo de la información a obtener. Pero la gerencia realiza una estimación del desahucio en base a la normativa vigente y sobre todo cuando algún trabajador sale de la compañía y dentro de su liquidación se reasigna el cálculo respectivo, adicional se indica que la Gerencia está en conocimiento que en un futuro se deberá realizar un estudio actuarial.

No se realizó la provisión de jubilación patronal ya que no existe normativa para poder determinar el cálculo mediante estimación.

5.14. Capital social.

Las Participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto

5.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la 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, sin embargo para este ejercicio económico también las ventas si son consideradas de mucha fiabilidad por cuanto la recuperación de nuestro cliente es con un índice de rotación de 8 días promedio.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

5.16. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien, exceptuando únicamente ciertos materiales que el proveedor los proporciona directamente y solicita se incorpore en la producción individual éstos.

5.17. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

5.18. Segmentos operacionales.

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

5.19. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados (cuando existan), los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

➤ Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación, así como el riesgo de caer en la baja de producción cuando la Compañía mantiene costos y gastos fijos que hay cubrirlos mensualmente.

➤ Riesgo financiero.

• Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

• Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba, y esto podemos reflejar principalmente con el precio de venta pactado con el principal cliente, lo que paulatinamente hemos ido perdiendo poder adquisitivo por cuanto costos y gastos fijos se han incrementado y no se diga costos variables por materias primas y materiales.

• Riesgo de tipo de cambio.

No se aplica para la Compañía, ya que la Compañía no ha realizado transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración

del entorno económico actual, política implementada sin embargo que no corremos riesgo actualmente.

7. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los estados financieros bajo IFRS, requiere que la Administración realice estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y las revelaciones relacionadas con contingencias de activos y pasivos a la fecha de cierre de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones están basadas en el mejor conocimiento y gestión de temas de actualidad y acciones que la Compañía puede emprender en el futuro.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado, actualmente esta política no se ha aplicado para la Compañía por cuanto los Balances han sido preparados bajo costos históricos y no ameritaron la estimación de juicios y criterios sobre posibles contingencias.

7.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

7.2. Otras estimaciones.

La Compañía no ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

8. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

Los Estados de Situación Financiera, Estados de Cambio en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos Efectivo Directo han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ACTIVOS CORRIENTES

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja y bancos, depósitos a plazo y fondos mutuos e inversiones de corto plazo de liquidez inmediata, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.

Al cierre del ejercicio 2017, la compañía no dispone de disponible, por lo que La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 sería el siguiente:

ACTIVO DISPONIBLE	-
CAJA	-
-----	-
Total Caja	-
BANCOS	-
-----	-
Total Bancos	-
INVERSIONES	-
-----	-
Total Inversiones	-
TOTAL DISPONIBLE (A)	-

De acuerdo a NIC 7 párrafo 48, se informa que la entidad cuenta con todo el efectivo y equivalentes al efectivo disponible para ser utilizado por ella misma.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

	CLIENTES	-
11201001	Clientes Varios	4,280.88
11201999	(-) Provision Cuentas Incobrables	(70.24)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 16 de 20

11201998	(-) Provisión por Deterioro de valor créditos	(6.07)
	-----	-
	Total clientes	4,204.57

11. INVENTARIOS

Inventarios son activos: Poseídos para ser vendidos en el curso normal 8 días.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 la siguiente es la relación de activos y pasivos por impuestos corrientes:

	OBLIGACIONES FISCALES	- -	
11203002	Anticipo Impuesto Renta	5,278.36	8.87
	-----	- -	
	Total Obligaciones Fiscales	5,278.36	8.87

ACTIVO NO CORRIENTES

13. NO DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	- -	
	TANGIBLE	- -	
	NO DEPRECIABLE	- -	
	-----	- -	
	Total No Depreciable	- -	
	DEPRECIABLE	- -	
12102001	Equipo Auxiliar	311.53	0.52
12103001	(-) Dep. Acum. Equipo Auxiliar	(41.48)	(0.07)
12102002	Maquinaria y Equipo	51,479.56	86.55
12103002	(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(10,596.94)	(17.80)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 17 de 20

12102003 Muebles y Enseres	649.46	1.09
12103003 (-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(85.57)	(0.14)
12102005 Equipo de Computo	2,113.75	3.55
12103005 (-) Dep. Acum. Equipo de Cómputo	(906.42)	(1.52)
-----	- -	
Total Depreciable	42,923.89	72.17
INTANGIBLE	- -	
NO DEPRECIABLE	- -	
-----	- -	
Total No Depreciable	- -	
DEPRECIABLE	- -	
-----	- -	
Total Depreciable	- -	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (D)	42,923.89	72.17

PASIVO CORRIENTES**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

La composición de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

PROVEEDORES	- -	
21101003 Proveedores de Materiales	2,539.48	4.27
21101005 Proveedores de Servicios	734.48	1.23
21101006 Proveedores de Repuestos y Accesorios	75.18	0.13
21101009 Proveedores Diversos	30.03	0.05
21101019 Proveedores por Reembolso	557.98	0.94
21101021 Sobregiros Contables por cheques postfechados	557.60	0.94
-----	- -	
Total Proveedores	4,494.75	7.56

15. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

PROVISIONES SOCIALES		- -	
21106004	Provisión Vacaciones	4,845.56	8.15
		- -	
Total Provisiones Sociales (J)		4,845.56	8.15

16. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACREEDORES FISCALES		- -	
21105001	Retencion Impuesto Renta 1, 5 y 8 %	142.43	0.24
21105002	Retencion IVA 30 70 100%	428.81	0.72
21105003	Aporte Patronal	802.34	1.35
21105004	Aporte Personal	617.81	1.04
21105008	Préstamos Quirografarios	101.21	0.17
2110510	12% Impuesto al Valor Agregado (por ventas)	1,847.25	3.11
		- -	
Total Acreedores Fiscales (I)		3,939.85	6.62

17. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CAPITAL SOCIAL		- -	
31101001	Quishpi Quishpi Luis Enrique	400.00	0.67
31101002	Guaiña Remache Jorge Luis	400.00	0.67
		- -	
Total Capital Social (P)		800.00	1.35

18. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

RESULTADOS ACUMULADOS		-	-
31301001	Util. Acum. Ejerc. Anterior	122.93	0.21
31302001	Perdidas Ejerc. Anteriores	(2,842.45)	(4.78)
	Utilidad/Pérdida Presente Ejercicio	(1,923.46)	(3.23)
		-	-
	Total Utilidad o Pérdida (T)	(4,642.98)	(7.81)

INGRESOS

19. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de servicios comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

41101001	Ventas Gravadas	206,708.12
41103001	(-) Devol. de vtas gravadas	(3,870.67)
		-
	TOTAL VENTAS NETAS	202,837.45

COSTOS Y GASTOS

20. COSTOS DE VENTAS LOCALES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

MENOS: COSTO DE VENTAS

Inventario Inicial de Productos Terminad

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 20 de 20

(+) Compras N. de P. Terminado	(185.46)
(+) Costo de Producción	175,605.38
(=) Disponible para la Venta	175,419.92
Total Costo de Producción y Ventas	175,419.92

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS VENTAS Y FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

52	GASTOS OPERACIONALES	208,841.15
521	GASTOS ADMINISTRATIVOS	27,931.44
52101	SUELDOS Y SALARIOS	6,567.49
52101001	Sueldos y Salarios	6,513.33
52101002	Sobresueldo	0.00
52101003	Otros Ingresos Gerenciales	0.00
52101004	Horas Extras y Suplementarias	54.16
52101005	Comisiones y Premios	0.00
52101006	Trabajos Temporarios a Destajo	0.00
52102	BENEFICIOS SOCIALES	2,047.61
52102001	Decimo Tercer Sueldo	547.28
52102002	Decimo Cuarto Sueldo	428.73
52102003	Fondo de Reserva	0.00
52102004	Vacaciones	273.65
52102005	Aporte Patronal	732.28
52102006	Iece, Secap	65.67
52102008	Jubilación Patronal	0.00
52102009	Deshaucio	0.00
52102010	Subsidio por Antigüedad	0.00
52103	SERVICIOS	9,738.98
52103001	Energía Eléctrica	264.45
52103002	Comedor y Cafetería	399.43
52103003	Instalaciones y Reparaciones	424.86
52103004	Internet	0.00
52103005	Teléfonos	734.18
52103006	Mantenimiento de local	0.00
52103007	Trámites Aduaneros	0.00
52103008	Capacitación de personal	220.00
52103009	Mantenimiento de Equipos de Oficina	67.33
52103010	Asesorías Administrativas	0.00
52103011	Correos, Portes y Encomiendas	0.00
52103012	Publicaciones y Avisos	0.00
52103013	Gasto Comisiones por Terciarización	0.00
52103014	Agua Potable	57.35
52103015	Auditorías	0.00

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 21 de 20

52103016	Mantenimiento Oficina	0.00
52103017	Fletes	66.00
52103018	Actualización Programas Computalizados	0.00
52103019	Mantenimiento Equipo de Cómputo	327.33
52103020	Teléfonos Celulares	7.82
52103021	Mantenimiento de Sistema Informático	26.79
52103022	Gasto Comisión Servicio de Comisariato	0.00
52103024	Limpieza Vehículo	8.93
52103025	Servicio de Guardiania	0.00
52103030	Servicio Técnico	8.93
52103031	Arrendamientos	1,080.00
52103032	Servicios de Contaduría	5,820.58
52103033	Servicio de Monitoreo por Vigilancia Privada	225.00
52104	MOVILIZACIONES Y DESPLAZAMIENTO	1,684.04
52104001	Pasajes y Transportes	4.35
52104002	Alojamiento y Alimentación	88.56
52104004	Mantenimiento de Vehículos	408.88
52104005	Combustibles y Lubricantes	1,176.07
52104006	Peajes	6.18
52105	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	183.85
52105001	Contribución Superintendencia de Compañías	77.33
52105002	Impuestos Municipales	106.52
52105003	Contribuciones	0.00
52105004	Permiso de funcionamiento Bomberos	0.00
52105005	Cámara de Comercio Ecuatoriana Americana	0.00
52105006	Calificación CONSEP	0.00
52105008	Permiso de Medio Ambiente	0.00
52105009	Matriculación Vehicular	0.00
52105010	Gasto Impuesto a la Renta	0.00
52106	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3,574.10
52106001	Útiles de Escritorio	933.85
52106002	Trámites Legales	162.38
52106003	Papelería Impresa	284.40
52106004	Intereses y Multas	23.29
52106005	Donaciones y Agazajos	507.21
52106006	Útiles de Aseo y Limpieza	189.35
52106007	Periódicos y Revistas	0.00
52106008	Pagos Envíos Fax	0.00
52106009	Limpieza Oficina	0.63
52106010	Diversos Gastos Administrativos	1,076.15
52106011	Fotocopias	0.05
52106012	Registro de la Propiedad de Ambato	0.00
52106013	Suministros de Computación	0.00
52106014	Avalúos	0.00
52106015	Uniformes	223.21
52106016	Varios	106.80
52106017	Iva que se carga al Gasto	39.03
52106018	Gasto Seguros parte Administrativa	27.75
52107	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	4,135.37
52107001	Gasto Dep. Instalaciones	0.00
52107002	Gasto Dep. Maq. y Equipo	0.00

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 22 de 20

52107003	Gasto Dep. Muebles y Enseres	574.37
52107004	Gasto Dep. Equipo de oficina	6.24
52107005	Gasto Dep. Equipo de Computo	773.40
52107006	Gasto Dep. Maq. y Equipo en Constr.	0.00
52107007	Gasto Dep. Equipo Auxiliar	0.00
52107008	Gasto Dep. Edificios	0.00
52107009	Gasto Dep. Vehículos	2,781.36
52107011	Gasto Amort. Gastos de Constitución	0.00
52107012	Gasto Amortización Software	0.00
52107013	Gastos Amortización Sistema de Contabilidad	0.00
522	GASTOS DE VENTAS	53,979.64
52201	SUELDO Y SALARIOS	31,305.90
52201001	Sueldos y Salarios	0.00
52201002	Comisiones y Premios	31,305.90
52201003	Otros Ingresos Gerenciales	0.00
52201004	Horas Extras y Suplementarias.	0.00
52201005	Sobresueldo	0.00
52201006	Remuneraciones Ocasionales	0.00
52202	BENEFICIOS SOCIALES	0.00
52202001	Décimo Tercer Sueldo	0.00
52202002	Décimo Cuarto Sueldo	0.00
52202003	Fondo de Reserva	0.00
52202004	Vacaciones	0.00
52202005	Aporte Patronal	0.00
52202006	Iece, Secap	0.00
52202008	Jubilación Patronal	0.00
52202009	Desahucio	0.00
52202010	Subsidio por Antigüedad	0.00
52202011	Indemnización por despido intempestivo	0.00
52203	SERVICIOS	14,358.07
52203001	Comedor y Cafetería	13.50
52203002	Capacitación del Personal	0.00
52203003	Envío y Remisión de Documentos	0.00
52203004	Publicidad y Propaganda	56.00
52203005	Asesorías Administrativas	0.00
52203006	Comisiones por ventas externas	14,288.57
52204	MOVILIZACION Y DESPLAZAMIENTO	1,261.80
52204001	Pasajes y Transportes	877.54
52204002	Alojamiento y Alimentación	369.86
52204003	Mantenimiento de Local	0.00
52204004	Combustibles y Lubricantes	0.00
52204005	Peajes	14.40
52204006	Movilización ventas almacén	0.00
52204007	Viáticos por Gestión Ventas	0.00
52205	FLETES Y EMBALAJES	3,286.21
52205001	Fletes en Ventas	2,831.26
52205003	Material de Embalaje	0.00
52205004	Estibadores Acarreo	0.00
52205005	Pesaje	0.00
52205006	Misión Comercial	0.00
52205007	Combustible	454.95

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 23 de 20

52205008	Pérdida por Castigo de Cartera	0.00
52207	OTROS GASTOS DE VENTAS	3,210.43
52207001	Útiles de escritorio	0.00
52207002	Diversos	91.75
52207003	Gastos diversos por reposición de caja chica	0.00
52207004	Mantenimiento y Reparación de Vehículo	324.93
52207005	Dispositivo de Rastreo	6.06
52207006	Ferias y Exposiciones	1,746.36
52207007	Provisión de Cuentas Incobrables	1,041.33
52208	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES VTAS	557.23
5220801	Gasto Seguros parte Dpto. Ventas	557.23
5220802	Gasto Valor Neto de Realización	0.00
5220803	Gasto Dep. Vehículos	0.00
523	GASTOS FINANCIEROS	15,891.45
52301	GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	1,751.66
52301001	Cheques Devueltos	0.00
52301002	Sobregiros Bancarios	212.39
52301003	Certificación de Cheques	8.95
52301004	Consideración Cámara	99.73
52301005	Emisión de Estados de Cuenta	5.58
52301006	Costo de chequeras	247.10
52301007	Cheques Protestados	0.00
52301008	Manejo de Cuentas Bancarias	0.00
52301009	Comisión por Transferencias del Exterior	0.00
52301010	Intereses Bancarios	1,056.90
52301011	Uso de diferidos	0.00
52301012	Comisiones Carta de Exportación	0.00
52301013	Otras comisiones bancarias	98.47
52301014	Comisión por Negociación Carta de Crédito	0.00
52301015	Transferencia Internacionales	0.00
52301016	Comisión por Operaciones de Cartera	22.54
52301017	Impuestos Solca	0.00
52301018	Impuesto a la salida de divisas	0.00
52301019	Gasto Diferencial Cambiario	0.00
52302	GASTO INTERESES	9,042.59
52302001	Intereses a Particulares	0.00
52302002	Interese a Socios y Accionistas	3,242.53
52302003	Intereses Financieros	5,800.06
52302004	intereses IVA	0.00
52302005	Otros intereses no considerados	0.00
52303	CUENTAS INCOBRABLES	0.00
52303001	Pérdida por Cuentas Incobrables	0.00
52304	GASTOS NO DEDUCIBLES	5,097.20
52304001	Gastos no Deducibles F	0.00
52304002	Impuestos asumidos	209.69
52304003	Gastos no Deducibles	4,887.51
52304004	Deterioro de valor de créditos por operacion	0.00

22. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (ABRIL 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 los mismos.



Ing. Sergio Villacis Cordoba
CONTADOR GENERAL