

COMPAÑÍA TAMBUL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2017

NOTA 1.- OPERACIONES

Objeto Social

El objeto social de la compañía son las Actividades de inmobiliaria, a la compra, venta, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles, inclusive las sujetas al régimen de propiedad horizontal, pudiendo tomar, para la venta o comercialización inmobiliarias de terceros.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF

Bases de preparación – Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa

Efectivo y equivalentes de efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos Financieros - La Compañía TAMBUL S.A., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

En la partida de Cuentas por Cobrar la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento Inicial de “Los activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Pymes, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis de del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 120 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con

empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

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

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Otros activos financieros

La aplicación del principio del devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente, se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Propiedad, Planta y Equipo - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$ 500 (Quinientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil de los inmuebles se revisan, y ajustan con el período estimado de 20 años de vida útil por considerar sus años anteriores de construcción.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

Edificio 20 años
Muebles y Enseres 10 años
Equipo de Oficina 10 años
Equipo de Cómputo 3 años
Vehículo 5 años
Software 3 años

El activo de cada elemento de propiedad planta y equipos han sido medidos al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta con valor residual. Depreciados desde el día de su adquisición.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, sin embargo, producto del análisis de implementación de NIIF se procedió a la revalorización del rubro edificios.

Proveedores - En las partidas de Proveedores Locales y Proveedores del Exterior la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento Inicial de "Los Activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado.

El análisis de los instrumentos Financieros de estas cuentas se encuentra en los Análisis del Costo Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

Provisión para Jubilación - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha determinado realizar la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

La Compañía estima que la adopción e implementación las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 3. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de Diciembre 2017, mantiene un sobregiro de USD. 1.247.

Bancos - Representa los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes y de ahorros, son el resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre por el giro del negocio. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta está conformada por los rubros correspondientes a cuentas por cobrar varias, que al 31 de diciembre 2017 NO registra ningún valor pendiente de cobro.

NOTA 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta se conforma por los siguientes rubros al 31 de diciembre:

NOTA 6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		202.467,68
Best Home S.A.	197.167,68	
Serviemall S.A	5.300,00	
Eventos Quitumbe		
		<u>202.467,68</u>
INVERSIONES EN ACCIONES		3.600,00
Serviemall	3.600,00	
		<u>3.600,00</u>
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO		<u>206.067,68</u>

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Un resumen de cuentas por pagar a corto plazo es como sigue:

PROVEEDORES

CENTRO DE EVENTOS QUITUMBRE

FECHA/FACT	FACT.	REF	V.X PAGAR	ABONOS	SALDO
17/12/2013	F/001045		20.900,00	8.383,34	9.516,66
					9.516,66

SERVIEMALL S.A

FECHA/FACT	FACT.	REF	V.X PAGAR	ABONOS	SALDO
28/12/2011	F/0013607		45.935,94	-	45.935,94
					45.935,94

QUIROZ CEDEÑO SERGIO ENRIQUEZ

FECHA/FACT	FACT.	REF	V.X PAGAR	ABONOS	SALDO
03/12/2013	F/0006931		18.211,64	2.139,01	16.072,63
18/12/2013	F/0006932		24.140,75		24.140,75
					40.213,38

ISOPAMBA

FECHA/FACT	FACT.	REF	V.X PAGAR	ABONOS	SALDO
30/11/2016	F0000113		50.400,00		50.400,00
16/12/2016	F/0001187		68.600,00		68.600,00
					119.000,00

CATALINA ESTRELLA

FECHA/FACT	FACT.	REF	V.X PAGAR	ABONOS	SALDO
31/01/2017	DIA-0623		12,40		12,40
TOTAL PROVEEDORES					214.678,38

En este rubro se contemplan valores correspondientes a cuentas por pagar que mantiene la empresa al 31 de diciembre.

NOTA 8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de impuestos por pagar es como sigue:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	655,68
Retencion en la fuente 2%	14,18
Retencion en Relacion Dependencia	<u>641,50</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2016.

NOTA 9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones con Empleados es como sigue:

EMPLEADOS	
Sueldo por Pagar	4.492,73
IESS por Pagar	161,65
Fondos de Reserva	186,65
Utilidades por pagar	<u>4.144,43</u>

NOTA 10. PATRIMONIO

Un resumen de la composición del saldo del patrimonio es como sigue:

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		800,00
Agropecuaria Messi S.A.C	799,00	
Fernandez Secco Silvana Maria	<u>1,00</u>	
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		39.550,00
RESERVAS		560.002,37
Reserva Legal	568,82	
Reserva por Revaluos de Activos Fijos	<u>559.433,55</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS		521.852,68
Pérdida Año 2002	(923,96)	
Utilidad año 2006	5.119,34	
Utilidad año 2007	9.301,50	
Utilidad año 2008	47.031,16	
Pérdida año 2009	(22.502,02)	
Utilidad año 2011	276.952,27	
Utilidad año 2012	90.636,02	
Utilidad año 2013	70.934,13	
Utilidad año 2014	(6.500,87)	
Utilidad año 2015	37.063,08	
Utilidad año 2016	14.742,03	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(116.201,89)
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.006.003,16</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.520.146,42</u>

El capital social de la compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD. 800,00), dividido en 800 acciones a 1 dólar cada una.

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistema de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

Riesgo de liquidez - La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. En el caso que el Capital de la empresa sea inferior al 50% del capital social, la empresa se encontrará inmersa en causal para disolución.

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.