

UVALDA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2017

Nota 1 Información General

UVALDA S.A. es una sociedad anónima y tiene su domicilio en Guayaquil, la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil número 6.398, está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías.

La Sociedad se constituyó el 22 de Abril del año 1997, su objeto principal es la venta al por mayor y menor de prendas de vestir.

Nota 2 Bases de Presentación de los Estados Financieros

A continuación se describen algunas de las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros.

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra y venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Otros activos: Están registrados unos terrenos al costo.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables

y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se causan y los gastos cuando se conocen.

Administración de riesgos financieros: Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. Por las reducidas operaciones de la Compañía la Administración no ha considerado aplicable efectuar la evaluación de la Administración de riesgos de:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Nota 3 Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

Composición:

	2017		2016	
	Participación	2017	Participación	2016
Promonim S.A.	99,88%	100.000	99,88%	100.000
Lugompro S.A.	99,88%	100.000	99,88%	100.000
Motinpro S.A.	99,88%	100.000	99,88%	100.000
Grancacao S.A.	99,88%	799	99,88%	799
		<u>300.799</u>		<u>300.799</u>

Uvalda S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, debe presentar estados financieros consolidados con sus compañías subsidiarias en las cuales posee una participación accionaria mayor al 50% o ejerce el control, tal como lo establece las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, de acuerdo a los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías se presentan estados financieros separados.

Nota 4 Otras Cuentas por Cobrar

	2017	2016
Samuel Reyes Puga (1)	354.078	354.078
Consorcio Quito Limpio (2)	77.427	77.427
Edificadora María Rosa (3)	-	125.000
Otros menores	6	5
	<u>431.511</u>	<u>556.510</u>

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a Samuel Reyes Puga por préstamo realizados, los mismos que no devengan intereses y no tienen un plazo definido.

(2) Corresponde a préstamos otorgados a Consorcio Quito Limpio los mismos que serán recuperados cuando éste reciba por parte la Empresa Pública Metropolitana de Aseo (EMASEO EP) de acuerdo a demanda a favor de Consorcio Quito Limpio.

(3) Al 2016, corresponde a un saldo mantenido como pendiente de cobro por Edificadora María Rosa (anteriormente relacionada de Uvalda S.A.), debido a que se estima que este valor no será recuperado por la Compañía, se procedió a dar de baja en el 2017.

Nota 5 Obligaciones Bancarias

Composición:

<u>Institución</u>	<u>Interés anual</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>		
	%	%		
Banco Bolivariano C.A.	-	9	-	161.111
			-	161.111
Menos - Porción corriente			-	(66.667)
			-	94.444

Esta obligación fue pre cancelada en el 2017 por la Compañía mediante préstamo otorgado por Valango S.A.

Nota 6 Otras Cuentas por Pagar

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corriente</u>		
Municipio de Guayaquil (1)	-	4.616
Valango S.A. (2)	264.668	59.710
	<u>264.668</u>	<u>64.326</u>

(1) Corresponde a un valor pendiente de pago al Municipio de Guayaquil por conceptos de patentes que corresponden a los años 2012 y 2013. Se terminó de cancelar la última cuota en el mes de junio del 2017.

(2) Corresponde por préstamos varios otorgados a Valango S.A., los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida

Nota 7**Saldos y Transacciones con entidades Relacionadas**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos:

Elberton Enterprises INC (1)	Accionista	Anticipo de dividendos	9.184	9.184
			<u>9.184</u>	<u>9.184</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Trapezio Cía Ltda. (2)	Entidad del grupo	Préstamo	86.022	86.022
Valdemoro S.A. (3)	Entidad del grupo	Préstamo	7.900	7.900
			<u>93.922</u>	<u>93.922</u>

(1) Corresponde al pago de la contribución solidaria de sobre el patrimonio de sociedades residentes en el exterior, la Compañía se acoge al artículo 12 Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016 donde indica que: "La sociedad residente en el Ecuador que hubiese actuado como sustituto podrá, a efectos de repetir contra el titular lo pagado por ella, retener directamente y sin necesidad de ninguna otra formalidad, cualquier dividendo que debe entregar al titular, hasta el monto correspondiente".

(2) Corresponde a valor por pagar al Fideicomiso Admi Bienes, cedido a favor de Motinpro S.A. por la Compañía Trapezio Compañía de Construcciones (Trapcon) Cia. Ltda.

(3) Corresponde a préstamos recibidos en años anteriores, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

Nota 8**Impuesto a la Renta****(a) Situación Fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2014 a 2017 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes impuestos	(160.764)	(45.001)
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>158.001</u>	<u>40.200</u>
Pérdida tributaria	(2.763)	(4.801)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>2.408</u>	<u>3.435</u>
Impuesto a la renta determinado	<u>2.408</u>	<u>3.435</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a eliminación de la cuenta por cobrar a Edificadora María Rosa por US\$125.000. Al 31 de diciembre del 2016 corresponde principalmente costos y gastos no relacionados con la obtención, mantenimiento y mejoramiento de los ingresos gravados de Impuesto a la Renta e intereses de deudas contraídas sin relación al giro del negocio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente causado	2.408	3.435
Menos		
Anticipo pagado	(2.408)	(3.273)
Crédito tributario años anteriores	<u>-</u>	<u>(162)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Durante 2017, la Compañía determinó que el anticipo mínimo que ascendía a US\$2.408 (2016: US\$3.435), monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

Nota 9

Gastos Administrativos

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios básicos	11.486	11.314
Afiliaciones y cuotas	6.149	6.077
Impuestos y contribuciones	3.934	6.319
Honorarios profesionales	1.850	800
Alquiler de locales	143	215
Otros (1)	125.344	797
	<u>148.906</u>	<u>25.522</u>

Nota 10 Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Elberton Enterprises Inc.	Costa Rica	799	99,9%
Reyes Salvador Samuel	Perú	1	0,1%
		<u>800</u>	<u>100%</u>

Nota 11 Informes Consolidados e Inversiones en Subsidiarias y Asociados

La Compañía también prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2017 por tener el 99% de participación accionaria considerándose sus subsidiarias: Promoniom S.A., Lugompro S.A., Motinpro S.A. y Gran Cacao S.A. Grancacao, sin embargo cada compañía presenta en forma separada sus estados financieros debido a que son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, los cuales por separados reflejan la actividad individual de las Compañías.

Composición:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación</u>	<u>Monto</u>
Promoniom S.A.	99,88%	100.000	99,88%	100.000
Lugompro S.A.	99,88%	100.000	99,88%	100.000
Motinpro S.A.	99,88%	100.000	99,88%	100.000
Grancacao S.A.	99,88%	799	99,88%	799
		<u>300.799</u>		<u>300.799</u>

Uvalda S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, debe presentar estados financieros consolidados con sus compañías subsidiarias en las cuales posee una participación accionaria mayor al 50% o ejerce el control, tal como lo establece las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, de acuerdo a los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se presentan estados financieros separados.