

## **DERMALIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

#### **1.- Información General:**

DERMALIA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 11 de abril del 2006, Regulada por la Ley de Compañías e Inscrita en el Registro mercantil con fecha 10 de mayo del 2006.

La Compañía tiene como actividad principal la venta al por mayor de artículos de cosmetología. Adicionalmente la venta al por mayor y menor de maquinaria y aparatos electrónicos, servicio de reparación de equipos eléctricos, servicio de salones de masajes, venta al por mayor y menor de material eléctrico.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 4.5 Vía Daule, Mapasingue Oeste, calle primera No. 103.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

#### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables**

##### **2.1 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en Inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

## Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" para Pymes.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, los cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Concepto	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Recepciones y Pagos en Dividuos	Jul-06	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Jul-09	may-15
Sección 4	Estados de Situación Financiera	Jul-09	may-15
Sección 5	Estados de Resultado Integral	Jul-09	may-15
Sección 6	Estados de Cambios en el Patrimonio	Jul-09	may-15
Sección 7	Estados de Flujo de Efectivo	Jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Jul-09	may-15
Sección 9	Estado Financiero Consolidado y Segmentos	Jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	Jul-09	may-15
Sección IASB	Instrumentos Financieros Medidos y Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros	Jul-08	may-15
Sección 14	Inventarios	Jul-09	may-15
Sección 16	Inversiones en Asociadas	Jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	Jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	Jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distinguidos de la Plusvalía	Jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	Jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	Jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	Jul-09	may-15
Sección 22	Planes y Programas	Jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Jul-09	may-15
Sección 24	Sustituciones del Gobierno	Jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Negocios	Jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	Jul-09	may-15
Sección 27	Diferencia del Valor de los Activos	Jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Jul-09	may-15
Sección 30	Comercio de moneda extranjera	Jul-09	may-15
Sección 31	Hybridación	Jul-09	may-15
Sección 32	Medios Intermedios de los Activos y Pasivos	Jul-09	may-15
Sección 33	Alquileres y Arrendamientos para Negocios	Jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	Jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF de las PYMES	Jul-09	may-15

## 2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

### **2.3 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

#### **2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.3.2 Otros pasivos financieros**

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

#### **2.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en sus pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

#### **2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

### **2.5 Propiedad, Planta y Equipo**

#### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: método del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedades, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

### 2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### 2.6 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## 2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la surta del impuesto a la renta por pagar corriente.

### 2.7.1 Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### 2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### 2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Beneficios a Empleados**

### **2.9.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios defiridos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reflejan en otro resultado integral en el período en el que surgen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del ejercicio.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

### **2.8.2 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

## **2.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden 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.

### **2.9.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.9.1 Venta de servicios**

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del período en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

## **2.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## 2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

## 3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que a Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### 3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3, La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

### 3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 13, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

## 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre 2017
Efectivo	14.483
Bancos	130.956
Inversiones	20.000
Total	165.439

## 5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

31 de diciembre  
2017

<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>	
Lientes no relacionados	53,419
Clientes relacionados (Nota 19.1)	0
Provisión para cuentas dudosas	-202
<b>Subtotal</b>	<b>53,217</b>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>	
Anticipo a proveedores	105,072
Funcionarios y empleados	22,717
Otras cuentas por cobrar	18,277
<b>Subtotal</b>	<b>146,066</b>
<b>Total</b>	<b>199,284</b>

### Clasificación:

Corriente	199,284
No corriente	0
<b>Total</b>	<b>199,284</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y por prestación de servicios.

## 6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

31 de diciembre  
2017

Productos terminados	248,476
En tránsito	9,704
<b>Total</b>	<b>258,180</b>

### 7 Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

31 de diciembre  
2017

Gastos pagados por anticipados:	
Depositos en garantía	-
Seguros pagados anticipadamente	4.637
<b>Total</b>	<b>4.637</b>

Clasificación:

Corriente	4.637
No corriente	-
<b>Total</b>	<b>4.637</b>

### 3 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

31 de diciembre  
2017

Costo	276.836
Depreciación acumulada y deterioro	-83.269
	<b>193.566</b>

Clasificación:

Terranos	150.000
Edificios	0
Muebles y Enseres	25.057
Equipos de Oficina	0
Equipo Computación	18.310
Vehículo	77.570
<b>TOTAL</b>	<b>276.836</b>

Los movimientos fueron como sigue:

	Terrenos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Total
<b>Saldo:</b>					
Saldo al 31 de diciembre del 2016	150,000	20,777	17,796	72,570	261,092
<b>Adiciones:</b>					
ventas +/- retiras	0	15,232	514	0	15,744
Saldo al 31 de diciembre del 2017	150,000	35,957	18,310	72,570	276,836
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>					
Saldo al 31 de diciembre del 2016	0	-12,036	-14,297	-46,609	-72,942
ventas +/- depreciación	0	-2,359	969	-7,005	-10,328
ventas +/- retiro	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	0	-14,395	-15,260	-53,515	-83,269

### 9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2017
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>	
Proveedores locales	21,940
Proveedores locales relacionados (Nota 19.1)	0
Proveedores del exterior	67,797
Subtotal	89,737
<b>Otras cuentas por pagar:</b>	
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 19.1)	288,199
Otras	276,637
Subtotal	464,836
Total	554,573
<b>Comienste</b>	
Con corriente	147,287
No corriente	407,286
Total	554,573

### 10 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2017
Beneficios sociales	4,814
Sueldos por pagar	1,506
Participación de trabajadores	5,596
Total	11,916

## 12 Impuestos

### 11.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2017
<b>Activos por impuesto corriente:</b>	
Impuesto al valor agregado	1.044
Retenciones en la fuente crédito	3.902
Anticipo de impuesto a la Renta	0
<b>Total</b>	<b>3.946</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>	
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	610
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	656
Impuesto a la renta por pagar	0
<b>Total</b>	<b>1.267</b>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 fue como sigue:

	2017
Saldo al principio del año	0
Provisiones con cargo a resultado	4.556
Pagos	-4.556
Saldo al final del año	0

### 11.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

31 de  
diciembre  
2017

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	31.721
Gastos no deducibles	10.146
Deducciones Adicionales	(21.430)
Utilidad gravable.	20.437

Impuesto a la renta causado 22%	4.496
Anticipo calculado	7.109
(-) Rebaja 3era. Cuota	(2.548)
Anticipo Reducido	4.556
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	4.556

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Estos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en las disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, cada trienio, cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2013 hasta el 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

## 12. Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el monto acumulado para la presentación de esta información.

### 13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistió de lo siguiente:

31 de diciembre 2017	
Jubilación patronal	7.654
Bonificación por desahucio	3.698
Total	11.351

#### 13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

31 de diciembre 2017	
Saldo al principio del año	7.950
Costo laboral por servicios actuales	2.033
Interés neto (costo financiero)	593
Pérdida (ganancia) actuarial	-2.733
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-190
Saldo a fin del año	7.654

#### 13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

31 de diciembre

2017

Saldo al principio del año	2.546
Costo laboral por servicios actuales	475
Interés neto (costo financiero)	173
Pérdida (ganancia) actuarial	504
Costo laboral por servicios pasados	0
Saldo al fin del año	3.698

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre del 2015 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Durante el año 2017, el importe de los beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como gastos de administración por \$3.464.

#### 14 Patrimonio

##### 14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00 totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de diciembre del 2006	800	800
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	800

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2017	%
Santelli Puente Christian Camilo	Ecuatoriana	400	50
Servigon Caballero Maria Teresa	Ecuatoriana	400	50
		800	100

#### 14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### 15 Ventas netas

Las ventas netas fueron como sigue:

	<u>2017</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	782.517
Ingresos por servicios	22.041
Total	804.558

#### 16 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	<u>31 de diciembre 2017</u>
Intereses ganados	2.850
Otros ingresos	1.099
Total	3.949

#### 17 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>2017</u>
Costo de ventas	407.748
Gastos Generales	353.913
Total	761.661

#### 18 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	<u>2017</u>
	(US Dólar)
Comisiones Bancarias	9.527
Total costos por intereses y comisiones	9.527

## 19 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

### 19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

#### CUENTA POR PAGAR

	Monte Tereza Servicios	Teresa Cabeiro de Servicios	Total
Saldos Iniciales 2017	287.427	772	288.199
Debitos	-	-	-
Créditos	-	-	-
Saldos Finales 2017	287.427	772	288.199

## 20 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 21 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 25 de abril del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.