

SENSISTUDIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública el 16 de julio del 2008, e inscrita en el registro mercantil 36.862 de conformidad con la Ley de Compañías.

La actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de prendas de vestir, así como accesorios.

Sus oficinas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil en el Km.7.5 vía a Daule Lotización el Prado #105

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 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.

2.3 Inventario. - Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del Estado de situación financiera.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Equipos de computación	3

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -

El costo de los beneficios definidos (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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

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

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.8.1 Impuesto 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuesto diferido – El impuesto a la renta por periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos con la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de emisión de estado de situación financiera y se reconocen en la medida en

que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de este. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

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

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	....Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja	590,06	790,04
Bancos	9.263,78	282.773,86
Total	<u>9.853,84</u>	<u>283.563,90</u>

Bancos, corresponde a fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los mismos que se encuentran de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Un resumen de cuentas por cobrar corriente es como sigue:

	.... Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Clientes varios	248.534,46	126.742,62
Anticipos a proveedores	18.277,99	22.110,50
Préstamos a empleados	199,99	141,81
Total	267.012,44	148.994,93

El aumento se da por una facturación a nuestro cliente NET A PORTER por un aproximado de US\$100.000 que será cancelado en el 2018.

6. INVENTARIOS Un resumen de los inventarios es como sigue:

	.... Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Inventarios sombreros PT	21.230,36	66.356,88
Inventarios bolsos PT	35.051,60	30.320,90
Inventarios Macanas PT	0.00	706,91
Inventarios Ropa PT	26.084,61	7.516,67
Total	208.867,35	104.901,36

	.... Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Inventarios sombreros MP	37.644,75	0.00
Inventarios bolsos MP	4.147,37	0.00
Inventarios Ropa MP	443,20	0.00
Total	42.235,32	0.00

Para el periodo fiscal 2017 se diferenció los códigos de ítem entre materia prima y productos terminados

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO Un resumen de propiedades y equipos, neto es como sigue:

8.

	.... Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo o Valuación	129.747,58	99.152,07
Depreciación acumulada	-90.784,07	-85.844,77
Activos en tránsito	0,00	0,00
Total	38.963,51	13.307,30

El aumento se da por la adquisición de nuevas maquinarias por implementación de una nueva línea que es la de ropa (vestidos)

9. **OTROS NO CORRIENTES** Son costos generados en la puesta en marcha de las líneas Inyectora y Coex, por maquinaria adquirida en el periodo corriente:

	....Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Proyecto Línea Bikini	187.683,98	0,00
Registro de Marca	21.807,34	0,00
Total	<u>209.491,32</u>	<u>0.00</u>

El aumento se da por compra de muestras para un nuevo proyecto direccionado a trajes de baño (bikini).

10. **PRESTAMOS** Son obligaciones con instituciones financieras locales clasificados de la siguiente manera:

	....Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios	53.508,04	118.689,87
Sobregiros bancarios	0,00	0,00
Total	<u>53.508,04</u>	<u>18.689,87</u>

Se culminó un préstamo, por lo que disminuyó considerablemente las obligaciones con instituciones financieras.

11. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR** Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	....Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	148.960,12	93.686,57
Anticipos recibidos	81.027,49	49.175,51
Accionistas por pagar	5.033,37	28.380,91
Otros	0,00	0,00
Total	<u>235.021,38</u>	<u>171.242,99</u>

La cuenta por pagar proveedores aumentó al adquirir nueva materia prima para la elaboración de la nueva línea de vestidos.

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	....Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Retención en la fuente	177,11	78,38
IVA en compras	81.287,69	48.712,95
Crédito retenciones de IVA	0,00	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	11.897,37	8.145,73
Crédito ISD	6,31	1.164,70
Nota de crédito Desmaterializ	39,12	67.040,64
Total	93.688,30	125.142,40
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
IVA cobrado en ventas	2.461,88	0,00
Ret. IVA por pagar	7.238,07	0,00
Ret. en la Fte IR	8.135,62	0,00
Ret. Bajo Rel Dep	695,83	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	20.203,63	51.131,24
Impuesto ISD por paga	13.020,69	13.079,83
Impuesto por pagar	0,00	20.865,65
Total	51.755,72	85.076,72

12.2 Situación Tributaria

Al 31 de diciembre del 2017, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2014 hasta el año 2017, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

Inconsistencias - La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen obligaciones acumuladas es como sigue:

	....Diciembre 31.....	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
less por pagar	3.289,59	2.560,24
Beneficios empleados	11.495,37	4.090,02
Sueldos por pagar	29,70	0,00
15% Part. Trabajadores	8.985,67	32.773,21
Total	23.800,33	39.423,47

La disminución se da en el 15% de participación trabajadores.

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

- 14.1 Capital Social.** - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.