

ABIDAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

We see what other's don't



ABIDAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otros resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- A.) Resumen de las principales políticas contables
- Operaciones
 - Condiciones macroeconómicas
 - Preparación de los estados financieros
 - NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
 - Estimados contables críticos
 - Activos y pasivos financieros
 - Efectivo y equivalentes al efectivo
 - Obligaciones financieras y otros pasivos financieros
 - Reconocimiento de ingresos y gastos
 - Beneficios a los empleados
 - Información por segmentos
 - Principales riesgos que enfrenta la compañía
 - Riesgo de crédito
 - Riesgo de liquidez
 - Riesgo de mercado
 - Riesgo de capital
 - Provisiones
 - Documentos y cuentas por cobrar
 - Deterioro de cartera
 - Instalaciones y equipos
 - Deterioro del valor de activos no corrientes
 - Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Inventarios
- E.) Activos por impuestos corrientes
- F.) Instalaciones y equipos
- G.) Documentos y cuentas por pagar
- H.) Obligaciones financieras
- I.) Otras obligaciones corrientes
- J.) Ventas
- K.) Costo de ventas
- L.) Gasto de ventas y administración
- M.) Participación de los trabajadores
- N.) Impuesto a la renta
- O.) Revisión fiscal
- P.) Participación de los accionistas
- Q.) Transacciones con partes vinculadas
- R.) Compromisos y contingencias
- S.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
IVA	Impuesto al valor agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
ABIDAN S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ABIDAN S.A. (en adelante “la compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ABIDAN S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de ABIDAN S.A., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la administración de la compañía es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

Otros asuntos

Los estados financieros de ABIDAN S.A., correspondientes al año 2016 que se presentan para efecto comparativo, no fueron auditados ni por nosotros ni por otros auditores.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre del 2017 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.



RNAE- No. 476 - Ecuador

Guayaquil, 24 de abril de 2018



Henry Escalante Roha, CPA
Socio
EsRoBross - TIAG International
Registro No. 11145

ABIDAN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	64.945	91.486
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	27.420	48.616
Inventarios (Nota D)	375.385	456.813
Activos por impuestos corrientes (Nota E)	25.186	50.134
	<u>492.936</u>	<u>647.049</u>
Activo no corriente:		
Instalaciones y equipos (Nota F)	11.706	4.100
Total activo	<u>504.642</u>	<u>651.149</u>


Janet Aguilar Cedeño
Gerente General


CPA, Lizzy Escalante M.
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

ABIDAN S.A.

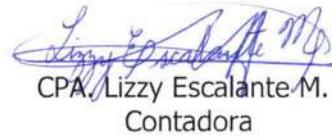
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota G)	303.667	456.454
Obligaciones financieras (Nota H)	2.757	216
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	20.433	31.217
	<u>326.857</u>	<u>487.887</u>
Participación de los accionistas:		
Acciones, 2,600 a USD 1,00 cada una	2.600	2.600
Resultados acumulados	175.185	160.662
	<u>177.785</u>	<u>163.262</u>
Total pasivo y participación de los accionistas	<u>504.642</u>	<u>651.149</u>


Janet Aguilar Cedeño
Gerente General


CPA Lizzy Escalante M.
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financiero

ABIDAN S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS		
Ventas (Nota J)	266.593	467.252
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota K)	118.935	239.975
Gasto de administración (Nota L)	129.591	446.126
	248.526	686.101
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	18.067	(218.849)
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	13.711	232.668
Gastos financieros y otros	9.160	15.419
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22.618	(1.600)
Participación de los trabajadores (Nota M)	3.393	0
Impuesto a la renta (Nota N)	4.702	9.778
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	14.523	(11.378)


Janet Aguilar Cedeño
Gerente General


CPA. Lizzy Escalante M.
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

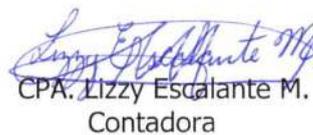
ABIDAN S.A.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	14.523	(11.378)
Ajustes por cálculos actuariales	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>14.523</u>	<u>(11.378)</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:		
Accionistas mayoritarios	9.043	(7.085)
Accionistas minoritarios	<u>5.480</u>	<u>(4.293)</u>
	<u>14.523</u>	<u>(11.378)</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN:		
Acciones comunes, básica por acción	<u>5,58</u>	<u>(4,38)</u>


Janet Aguilar Cedeno
Gerente General


CPA. Lizzy Escalante M.
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

ABIDAN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Reserva Legal	Utilidades Retenidas			Total
			Aplicación NIIF	Resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2.600	1.459	(2.916)	173.145		171.688
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Pérdida neta del ejercicio	0	0	0	(11.378)	(11.378)	(11.378)
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.600	1.459	(2.916)	162.119		160.662
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	0
Ganancia del ejercicio	0	0	0	14.523	14.523	14.523
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.600	1.459	(2.916)	176.642		175.185


 Janet Aguilar Cedeño
 Gerente General


 CPA Lizzy Escalante M.
 Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

ABIDAN S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	287.789	717.005
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(153.561)	(758.312)
Pago de impuestos	(9.778)	0
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	124.450	(41.307)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Instalaciones y equipos	(8.928)	0
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(8.928)	0
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar accionistas	(142.063)	0
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(142.063)	0
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(26.541)	(41.307)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	91.486	132.793
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	64.945	91.486

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

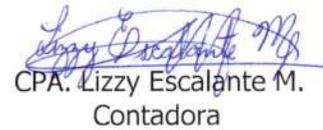
ABIDAN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta de operaciones continuas con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones continuas	14.523	(11.378)
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	1.322	10.472
Provisión participación trabajadores	3.393	0
Provisión de impuesto a la renta	4.702	9.778)
	<u>23.940</u>	<u>(906)</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	21.196	17.084
Aumento (Disminución) en inventarios	81.428	(41.276)
(Disminución) en cuentas por pagar	(10.724)	(48.482)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	24.948	(267)
(Disminución) Aumento en obligaciones corrientes	(16.338)	32.540
	<u>124.450</u>	<u>(41.307)</u>


Janet Aguilar Cedeno
Gerente General


CPA. Lizzy Escalante M.
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: ABIDAN S.A., fue constituida el 3 de octubre del 2008 en ciudad de Guayaquil, su objeto social es la importación, compraventa, consignación, distribución, comercialización de zapatos y prendas de vestir.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral” para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, “Arrendamientos” que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 “Arrendamientos” y CINIIF 4 “Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas”). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales.

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales. La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial.

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Medición inicial: los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

Medición posterior: los activos y pasivos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, excepto los activos financieros a "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

Las estimaciones de valor razonable se realizan en un momento específico de tiempo y se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Los activos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo. En relación a los pasivos financieros, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Obligaciones financieras y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la venta de mercadería como zapatos y prendas de vestir.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados: La compañía no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos: Aunque las NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) no requiere su cumplimiento, la compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de venta de mercadería como zapatos y prendas de vestir.

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación "A"

Riesgo de liquidez, la compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos a proveedores y préstamos bancarios. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2017, la compañía concentro su apalancamiento en proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus servicios.

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de productos comercializados y el riesgo de capital. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

Riesgo de precio de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales servicios que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Las ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos financieros	306.424	456.670
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(64.945)	(91.486)
Deuda neta	241.479	365.184
Patrimonio neto	177.785	163.262
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	419.264	528.446
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	57,59	69,10

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Deterioro de cartera: La compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Instalaciones y equipos: Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Instalaciones	10
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo 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.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no contrató el estudio de jubilación patronal.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja general	3.887	2.073
Caja chica	470	600
Bancos locales	22.688	47.571
Cuenta de ahorro	37.900	41.242
	<u>64.945</u>	<u>91.486</u>

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Clientes directo	521	21.310
Tarjetas de crédito	9.021	3.572
Préstamos al personal y otros	3.311	2.603
	<u>12.853</u>	<u>27.485</u>
Relacionadas:		
Maria Fernanda Valencia	75	4.134
	<u>75</u>	<u>4.134</u>
Anticipos a proveedores locales	5.000	6.726
Anticipos a proveedores del exterior	9.492	10.271
	<u>14.492</u>	<u>16.997</u>
	<u>27.420</u>	<u>48.616</u>

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ropa	31.449	42.042
Calzado	311.208	379.383
Carteras	9.157	13.817
Accesorios	23.571	21.303
Mercadería en tránsito	0	268
	<u>375.385</u>	<u>456.813</u>

NOTA E – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Retenciones en la fuente	3.920	9.497
Impuesto al valor agregado (IVA)	21.266	40.637
	<u>25.186</u>	<u>50.134</u>

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – INSTALACIONES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Instalaciones	2.380	8.928	11.308
Muebles y enseres	7.870	0	7.870
	10.250	8.928	19.178
Depreciación acumulada	(6.150)	(1.322)	(7.472)
	4.100	7.606	11.706

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 1.322.

NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Proveedores locales	497	13.374
Proveedores del exterior	22.032	20.426
Relacionadas:		
Sra. Mariana de Valencia	277.482	419.545
	277.482	419.545
Anticipos de clientes	3.656	3.109
	303.667	456.454

NOTA H – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Visa	2.595	0
Diners	162	216
	2.757	216

(Continúa)

ABIDAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Con la administración tributaria:		
IVA por pagar	8.093	10.142
Retenciones por pagar	32	137
Impuesto a la renta por pagar	4.702	9.778
	<u>12.827</u>	<u>20.057</u>
Con la seguridad social:		
Aportes por pagar al IESS	1.037	1.307
	<u>1.037</u>	<u>1.307</u>
Con los empleados:		
Beneficios sociales	3.176	9.853
Participación trabajadores	3.393	0
	<u>6.569</u>	<u>9.853</u>
	<u>20.433</u>	<u>31.217</u>

NOTA J – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Venta de mercadería	271.360	473.288
Menos, Devoluciones	(4.767)	(6.036)
	<u>266.593</u>	<u>467.252</u>

NOTA K – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Mercadería	118.935	239.975
	<u>118.935</u>	<u>239.975</u>

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Remuneraciones y beneficios sociales	83.318	148.129
Honorarios profesionales	1.341	1.162
Arriendos y mantenimientos	26.225	84.000
Depreciación	1.322	10.473
Servicios básicos y asesorías	3.381	14.067
Impuestos	4.406	2.852
Otros	9.598	185.443
	<u>129.591</u>	<u>446.126</u>

NOTA M – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA N – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal establece para determinadas operaciones, la utilidad según libros difiere de la utilidad gravable. A continuación, se incluye una conciliación entre la utilidad según libros y la utilidad gravable.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Utilidad (pérdida) según libros	22.618	(1.600)
Menos, participación trabajadores	(3.393)	0
Menos, amortización perdidas años anteriores	(554)	0
Más, gastos no deducibles	2.700	0
Utilidad gravable	<u>21.371</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado	4.702	0
Anticipo de determinado	548	9.778
Impuesto a la renta definitivo	<u>4.702</u>	<u>9.778</u>

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas; cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto declarado, este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Impuesto sobre la renta diferido: A la fecha, la compañía no ha determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

NOTA O – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está constituido por 2.600 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Villavicencio Grace Mariana	1.619	62.27	1.619
Valencia Villavicencio Estefanía	981	37.73	981
	<u>2.600</u>	<u>100,00</u>	<u>2.600</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

(Continúa)

ABIDAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Q – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Mariana de Valencia. (2)		
Cuentas por pagar	277.482	419.545
	<u>277.482</u>	<u>419.545</u>
Maria Fernanda Valencia (2)		
Cuentas por cobrar	75	4.134
	<u>75</u>	<u>4.134</u>

NOTA R – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros individuales.

NOTA S – EVENTO SUBSECUENTE:

Tasa de Servicio de Control Aduanero: Se establece una tarifa de diez centavos de dólar de los Estados Unidos de América (USD 0,10) por unidad importada que se aplica sobre la base imponible constituida por el coeficiente resultante de dividir el peso neto declarado por ítem (gramos) para la unidad de control (gramos).

Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera: Entre los principales aspectos de la Ley, tenemos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Bancarización: Se reduce de USD 5.000 a USD 1.000 para que las operaciones a través del sistema financiero puedan ser deducibles de impuesto.

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

(Continúa)