

**ABIDAN S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ABIDAN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CONTENIDO**

**PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PARTE II 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

**PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A.) Resumen de las principales políticas contables  
Operaciones  
Condiciones macroeconómicas  
Preparación de los estados financieros  
Estimados contables críticos  
Activos y pasivos financieros (presentación, reconocimiento y medición)  
Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros  
Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros  
Transacciones con partes vinculadas  
Efectivo y equivalentes al efectivo  
Documentos y cuentas por cobrar  
Préstamos y otros pasivos financieros  
Obligaciones financieras  
Propiedad y equipos  
Deterioro del valor de activos no corrientes  
Inventarios  
Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- Información por segmentos
- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Administración de riesgos financieros
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Provisiones
- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Inventarios
- E.) Activos por impuestos corrientes
- F.) Propiedad y equipos
- G.) Documentos y cuentas por pagar
- H.) Obligaciones financieras
- I.) Otras obligaciones corrientes
- J.) Documentos y cuentas por pagar a largo plazo
- K.) Ventas
- L.) Costo de ventas
- M.) Gasto de administración
- N.) Participación de los trabajadores
- O.) Impuesto a la renta
- P.) Revisión fiscal
- Q.) Participación de los accionistas
- R.) Transacciones con partes vinculadas
- S.) Movimiento de provisiones
- T.) Compromisos y contingencias
- U.) 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

**PARTE I      INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## **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 lo sucesivo “la compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ABIDAN S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Independencia**

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.

(Continúa)

### **Otra información en adición a los estados financieros**

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de algún modo parecen contener algún error material. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

La administración de ABIDAN S.A., es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), 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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) 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.

(Continúa)

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- 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, 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.
- 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 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 responsables 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.

(Continúa)

**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 2018, 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 2018 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.



RNAE - No. 476

Guayaquil, 18 de marzo de 2019



Henry Escalante Roha, CPA  
Socio  
Registro FNCE No. 36832

**PARTE II ESTADOS FINANCIEROS**

**ABIDAN S.A.**

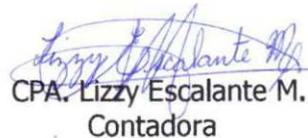
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	81.420	64.945
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	130.142	27.420
Inventarios (Nota D)	457.580	375.385
Activos por impuestos corrientes (Nota E)	<u>31.077</u>	<u>25.186</u>
	700.219	492.936
<b>Activo no corriente:</b>		
Propiedad y equipos (Nota F)	118.451	11.706
<b>Total activo</b>	<u>818.670</u>	<u>504.642</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**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Pasivo corriente:</b>		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota G)	132.076	26.185
Obligaciones financieras (Nota H)	7.890	2.757
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	39.157	20.433
	<u>179.123</u>	<u>49.375</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo (Nota J)	421.681	277.482
	<u>421.681</u>	<u>277.482</u>
<b>Participación de los accionistas:</b>		
Acciones comunes, 2.600 a USD 1,00 cada una	2.600	2.600
Utilidades retenidas	215.266	175.185
	<u>217.866</u>	<u>177.785</u>
<b>Total pasivo y participación de los accionistas</b>	<u>818.670</u>	<u>504.642</u>

  
Janet Aguilar Cedeño  
Gerente General

  
CPA. Lizzy Escalante M.  
Contadora

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

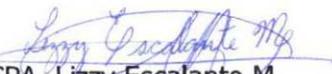
**ABIDAN S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>INGRESOS</b>		
Ventas (Nota K)	529.639	266.593
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Costo de ventas (Nota L)	234.187	118.935
Gasto de ventas y de administración (Nota M)	228.766	129.591
	<u>462.953</u>	<u>248.526</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	66.686	18.067
<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	18.041	13.711
Gastos financieros y otros	24.075	9.160
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	60.652	22.618
Participación de los trabajadores (Nota N)	9.098	3.393
Impuesto a la renta (Nota O)	11.473	4.702
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	40.081	14.523

  
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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
<b>GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	40.081	14.523
Ajustes por cálculos actuariales	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<u>40.081</u>	<u>14.523</u>
<b>GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:</b>		
Accionistas mayoritarios	24.959	9.043
Accionistas minoritarios	<u>15.122</u>	<u>5.480</u>
	<u>40.081</u>	<u>14.523</u>
<b>GANANCIA POR ACCIÓN:</b>		
Acciones comunes, básica por acción	<u>15,42</u>	<u>5,58</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Utilidades Retenidas			Total
		Reserva Legal	Aplicación NIIF	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero de 2017	2.600	1.459	(2.916)	162.119	160.662
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	14.523	14.523
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.600	1.459	(2.916)	176.642	175.185
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	40.081	40.081
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.600	1.459	(2.916)	216.723	215.266

  
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 FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	687.201	287.789
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(615.508)</u>	<u>(163.339)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	71.693	124.450
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión</b>		
Propiedad y equipos	<u>(110.058)</u>	<u>(8.928)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(110.058)	(8.928)
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento</b>		
Cuentas por pagar accionistas	<u>54.840</u>	<u>(142.063)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	54.840	(142.063)
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	16.475	(26.541)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>64.945</u>	<u>91.486</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>	<u>81.420</u>	<u>64.945</u>

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

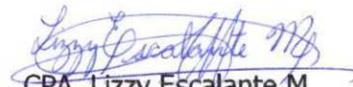
**ABIDAN S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Conciliación de la utilidad neta de operaciones continuas con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta de operaciones continuas	40.081	14.523
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	3.313	1.322
Provisión participación trabajadores	9.098	3.393
Provisión de impuesto a la renta	11.473	4.702
	<u>63.965</u>	<u>23.940</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(102.722)	21.196
Aumento (Disminución) en inventarios	(82.195)	81.428
(Disminución) en cuentas por pagar	195.250	(10.724)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	(5.891)	24.948
(Disminución) Aumento en obligaciones corrientes	3.286	(16.338)
	<u>71.693</u>	<u>124.450</u>

  
Janet Aguilar Cedeño  
Gerente General

  
CPA. Lizzy Escalante M.  
Contadora

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

**PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **ABIDAN S.A.**

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

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Operaciones: ABIDAN S.A. (en lo sucesivo, "la compañía"), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 3 de octubre de 2008, 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 priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por la disminución de los productos en las categorías comercializadas en el mercado ecuatoriano, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por 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 (NIIF) para PYMES, que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. 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 de 2000.

(Continúa)

## **ABIDAN S.A.**

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

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (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 fueron definidas en función de la versión 2015 de la NIIF para PYMES vigente a partir del 1 de enero de 2017.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2017.

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.

De acuerdo con la NIIF para PYMES, la utilización de estimaciones razonables es una parte esencial en la elaboración de los estados financieros y no menoscaba su fiabilidad.

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. 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.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

(Continúa)

## **ABIDAN S.A.**

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

#### **AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

**Anticipos y cuentas por cobrar:** Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas que cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, 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 a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Transacciones con partes vinculadas: En la Nota Q de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos.

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.

Préstamos 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 miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. 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.

Obligaciones financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Propiedad y equipos: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

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>
Edificios	5
Instalaciones	10
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10

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 impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2018 y 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

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 incluyen 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 2018, la compañía no contrató el estudio de jubilación patronal.

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.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

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

- ha transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes;
- no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(Continúa)

## **ABIDAN S.A.**

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

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

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.

Administración de riesgos financieros: 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 bienes como en el ciclo de facturación de estos, suspendiendo la facturación ante documentos vencidos.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales 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"

(Continúa)

## **ABIDAN S.A.**

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

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

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 de pasivos 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 2018, la compañía concentro su apalancamiento en proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

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, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. 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 si los tiene, 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 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.

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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	
	2018	2017
Pasivos financieros	561.647	306.424
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(81.420)	(64.945)
Deuda neta	480.227	241.479
Patrimonio neto	216.301	177.785
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	696.528	419.264
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	68,95	57,59

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.

#### NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Caja general	4.968	3.887
Caja chica	846	470
Bancos locales	26.278	22.688
Cuenta de ahorro	43.090	37.900
Transferencias en tránsito	6.238	0
	81.420	64.945

(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	
	2018	2017
Clientes directos	8.406	521
Tarjetas de crédito	11.756	9.021
Préstamos al personal y otros	28.065	3.311
	<u>48.227</u>	<u>12.853</u>
Relacionadas:		
Maria Fernanda Valencia	0	75
	<u>0</u>	<u>75</u>
Anticipos a proveedores locales	3.339	5.000
Anticipos a proveedores del exterior	74.389	9.492
Otros	4.187	0
	<u>81.915</u>	<u>14.492</u>
	<u>130.142</u>	<u>27.420</u>

#### NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ropa	12.788	31.449
Calzado	367.529	311.208
Carteras	23.812	9.157
Accesorios	16.760	23.571
Mercadería en tránsito	36.691	0
	<u>457.580</u>	<u>375.385</u>

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA E – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Retenciones en la fuente	0	3.920
Impuesto al valor agregado (IVA)	31.077	21.266
	<u>31.077</u>	<u>25.186</u>

#### NOTA F – PROPIEDAD Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Edificio	0	92.000	92.000
Instalaciones	11.308	7.828	19.136
Muebles y enseres	7.870	0	7.871
Equipos de Computación	0	10.229	10.229
	<u>19.178</u>	<u>110.058</u>	<u>129.236</u>
Depreciación acumulada	<u>(7.472)</u>	<u>(3.313)</u>	<u>(10.785)</u>
	<u>11.706</u>	<u>106.745</u>	<u>118.451</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 3.313 (USD 1.322 al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores locales	4.229	497
Proveedores del exterior	43.692	22.032
	47.921	22.529
Anticipos de clientes	29.315	3.656
Otros	54.840	0
	132.076	26.185

#### NOTA H – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Visa	0	2.595
Diners Club del Ecuador	7.890	162
	7.890	2.757

(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	
	2018	2017
Con la administración tributaria:		
IVA por pagar	15.971	8.093
Retenciones por pagar	6.049	32
Impuesto a la renta por pagar	4.466	4.702
	<u>26.486</u>	<u>12.827</u>
Con la seguridad social:		
Aportes por pagar al IESS	892	1.037
	<u>892</u>	<u>1.307</u>
Con los empleados:		
Beneficios sociales	2.681	3.176
Participación trabajadores	9.098	3.393
	<u>11.779</u>	<u>6.569</u>
	<u>39.157</u>	<u>20.433</u>

#### NOTA J – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Relacionadas:		
Sra. Mariana de Valencia	387.265	277.482
Sra. Maria Fernanda Valencia	34.416	0
	<u>421.681</u>	<u>277.482</u>

#### NOTA K – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Venta de mercadería	539.720	271.360
Menos, devoluciones	(10.081)	(4.767)
	<u>529.639</u>	<u>266.593</u>

(Continúa)  
Página 26 de 30

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA L – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Mercadería	234.187	118.935
	<u>234.187</u>	<u>118.935</u>

#### NOTA M – GASTO DE VENTAS Y DE ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	73.232	83.318
Honorarios profesionales	1.136	1.341
Arriendos y mantenimientos	75.567	26.225
Depreciación	3.312	1.322
Servicios básicos y asesorías	4.868	3.381
Impuestos	1.669	4.406
Otros	68.982	9.598
	<u>228.766</u>	<u>129.591</u>

#### NOTA N – 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.

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad según libros	60.651	22.618
Menos, participación trabajadores	(9.098)	(3.393)
Menos, amortización perdidas años anteriores	0	(554)
Más, gastos no deducibles	599	2.700
Utilidad gravable	52.152	21.371
Impuesto a la renta causado	11.473	4.702
Anticipo de determinado	0	548
Impuesto a la renta definitivo	11.473	4.702

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

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 P – REVISIÓN FISCAL:

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

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA Q – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, 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.

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

#### NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Mariana de Valencia.</b>		
Cuentas por pagar	<u>387.265</u>	<u>277.482</u>
	<u>387.265</u>	<u>277.482</u>
<b>Maria Fernanda Valencia.</b>		
Cuentas por cobrar	0	75
Cuentas por pagar	<u>34.416</u>	<u>0</u>
	<u>34.416</u>	<u>75</u>

(Continúa)

## ABIDAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA S – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	<u>Saldos al Inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciaciones	7.472	3.313	0	10.785
Beneficios sociales	3.176	15.524	16.019	2.681
15% trabajadores	3.393	9.098	3.393	9.098
Impuesto a la renta	4.702	13.038	11.709	6.031
	<u>18.743</u>	<u>40.973</u>	<u>31.121</u>	<u>28.595</u>

#### NOTA T – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

#### NOTA U – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.