
ABIDAN S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

ABIDAN S.A.

Al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

Estados financieros :

Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de Flujo de efectivo	6

Notas a los estados financieros:

1.- Información general	7
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	7
3.- Moneda de presentación	7
4.- Transacciones importantes	7
5.- Políticas contables significativas	7
6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación.....	12
7.- Efectivo y equivalente al efectivo.....	12
8.- Deudores comerciales.....	13
9.- Existencias.....	13
10.- Crédito tributario por impuestos.....	12
11.- Propiedades, Planta y Equipo.....	12
12.- Cuentas por pagar	13
13.- Otras Obligaciones Corrientes.....	15
14.- Capital social	13
15.- Reserva Legal	13
16.- Resultados acumulados	14
17.- Resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF	14
18.- Gastos	14
19.- Impuesto a la renta	14
20.- Partes relacionadas	15
21.- Eventos subyacentes.....	15
22.- Aprobación de los estados financieros.....	15

ABIDAN S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

ABIDAN S.A., (en adelante la compañía) se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo del cantón Guayaquil el 03 de octubre del 2008, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.IJ.0007557 el 06 de noviembre de 2008. El domicilio legal de la compañía es en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, en la Avenida del Periodista, C. C.EL Policentro Local 22.

La actividad económica consiste en la importación y posterior comercialización al por mayor y al por menor de calzado, prendas de vestir y accesorios de marcas con alto reconocimiento a nivel nacional e internacional. La compañía efectúa sus ventas a través de tiendas ubicadas en Centros Comerciales ubicados en las ciudades de Guayaquil y Quito.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board de conformidad con la Resolución No.08.G.DSC.010 y No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01. , vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados por la Junta General Ordinaria de Accionistas para su emisión el 24 de abril del 2018.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Transacciones importantes

La compañía mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Guayaquil, el 01 de agosto de 2013, llevo a cabo una fusión por absorción sobre las compañías KLEIT S.A. y USHPIZIN S.A., (ambas compañías con el mismo objeto social de la compañía absorbente), que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC-IJ-DJCPTG-13-0006695 el 18 de noviembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 22 de noviembre del 2013. En consecuencia, reformó su Estatuto Social en la parte pertinente al capital autorizado pasando de US\$1.600 dólares en 2012 a US\$5.200 dólares en el 2013, en el capital suscrito pasando de US\$800 dólares en el 2012 a US\$2.600 dólares en el 2013 y en el número de acciones pasando de 800 acciones de Un Dólar en el 2012 a 2.600 acciones de Un Dólar en el año 2013.

La Gerencia toma la decisión de cerrar tiendas debido a la difícil situación económica del país como son: En Quito cierre en febrero la tienda Kenneth Cole ubicada en el Mall EL Jardín y en Guayaquil cierra en junio dos tiendas Kleit y Kenneth Cole ubicadas en el C.C: San Marino Shopping.

5.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable esta categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en el momento de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o

(a) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la compañía.

La mayoría de las ventas se realizan al contado y el resto en condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. De existir valores de los acreedores comerciales o préstamos bancarios denominados en moneda extranjera, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Por lo anterior, de presentarse ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera, se incluyen en otros gastos o en otros ingresos. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los gastos

(b) Inventarios

Los inventarios se expresan al valor menor entre el costo y el valor neto de realización.

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. El valor neto de realización comprende el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

(c) Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa; es decir en aquellas en las cuales tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de

Una inversión en una asociada se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada. Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá, en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

(d) Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o comercialización de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un periodo. Un elemento de Propiedades, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	Porcentaje (%)
Edificios	5
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipo de computación	33

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

(e) Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles con una vida útil finita que son adquiridos separadamente son medidos inicialmente al costo.

La compañía ha optado por medir posteriormente a los activos intangibles al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Los activos intangibles son licencias y programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de su vida útil estimada empleando el método lineal.

Si existe algún indicio de que ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Deterioro del valor de los activos

El valor recuperable de un activo o de una entidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o una unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos los costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(g) Arrendamientos

Un arrendamiento es un acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho de utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

Un arrendamiento se clasificará como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasificará como arrendamiento operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Notas a los estados financieros (continuación)

(h) Beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Sección 28 de las NIIF para las Pymes especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores, además, no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos. Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

(i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (periodo 2015: 22%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

(j) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades liquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad liquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos.

Notas a los estados financieros (continuación)

El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la Sección 28 de la NIIF para las PYMES.

(k) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, reduciendo el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la prestación pueden ser medidos con fiabilidad.

6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

En la aplicación de las políticas de la compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	4.357	2.673
Bancos	60.588	88.813
	<u>64.945</u>	<u>91.486</u>

(a) Las cuentas bancarias están denominadas en dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en bancos locales, y son de libre disponibilidad. Las entidades bancarias son las siguientes: Banco del Pacifico, Banco Guayaquil, Bco. Pichincha y Banco Internacional.

8.- Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2017	2016
Cuentas por cobrar Tarjetas de crédito	(a)	9.542	3.621
Otras cuentas por cobrar	(b)	17.877	44.995
		<u>27.419</u>	<u>48.616</u>

(a) Las ventas de la compañía son al contado en su gran mayoría, el saldo que se registra por cobrar obedece a los pagos con tarjetas de crédito que están pendiente de liquidación por parte de las instituciones bancarias a la fecha de cierre de los estados financieros.

(b) Las otras cuentas por cobrar incluyen \$14,491 que corresponden a anticipos de

9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios se componen de lo siguiente:

		2017	2016
Ropa	(a)	31.449	42.042
Calzado		311.208	379.383
Carteras		9.157	13.816
Accesorios Varios		23.571	21.303
		<u>375.386</u>	<u>456.545</u>
Importaciones en Tránsito		-	268
		<u>375.386</u>	<u>456.813</u>

(a) La administración estima que los inventarios serán realizados en el corto plazo. La formula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

10.- Crédito tributario por impuestos

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios se componen de lo siguiente:

		2017	2016
Crédito tributario - Iva	(a)	21.266	40.637
Crédito tributario importaciones - IR		3.920	9.497
		<u>25.186</u>	<u>50.134</u>

(a) El crédito tributario de Iva obedece a retenciones practicadas por las instituciones financieras por ventas con tarjetas de crédito e IVA pagado por importaciones y compras locales,

Notas a los estados financieros (continuación)

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Edificios e Instalaciones	11.308	2.380
Muebles y Enseres	7.870	7.870
	19.178	10.250
Depreciación Acumulada	(7.472)	(6.150)
	11.706	4.100

	Edificios e Instalaciones	Muebles y Enseres	Total
Costo	11.308	7.870	19.178
Saldo al 31/12/2016	2.380	7.870	10.250
(+)Adquisiciones	8.929		8.929
(-)Ventas			
(-)Bajas			
(+/-)Ajustes/reclasificaciones			
Saldo al 31/12/2017	11.308	7.870	19.178
Depreciación Acumulada	1.963	5.509	7.472
Saldo al 31/12/2016	1.428	4.722	6.150
(-)Depreciaciones	536	787	1.323
(+)Adquisiciones			
(-)Bajas/Ventas			
(+/-)Ajustes/reclasificaciones			
Saldo al 31/12/2017	1.963	5.509	7.472
Importe en libros	9.345	2.361	11.706

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	2017	2016
Proveedores Locales (a)	497	13.375
Proveedores del Exterior	22.032	20.426
Cuentas por pagar-Relacionadas	277.482	419.545
Otras Cuentas por Pagar	6.413	3.325
	306.424	456.670

(a) Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados locales de suministros y servicios, y del exterior por compra de mercaderías, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

13.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	2017	2016
Obligaciones con la administración tributaria:	(a)	
Impuesto al Valor Agregado por pagar	8.093	10.142
Fuente del Impuesto a la Renta	4.733	9.915

Notas a los estados financieros (continuación)

Obligaciones con el IESS:

IESS por Pagar	1.037	1.307
----------------	-------	-------

Obligaciones con los empleados:

Beneficios sociales	3.176	9.853
Participación trabajadores	3.393	-
	<u>20.432</u>	<u>31.217</u>

(a) Corresponde al valor de \$ 8,093 por IVA Cobrado, \$ 32 correspondientes a Ret. En la Fte. Del Impuesto a la Renta y \$ 4,702 de Impuesto a la Renta por Pagar,

(b) Incluye obligaciones con el IEES correspondiente al período Diciembre 2017.

(c) Incluye US \$ 3,393 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2017 y beneficios sociales correspondientes a décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones,

14.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2017 fue de US \$ 2,600 conformado por 2,600 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%participación</u>
Villavicencio Solis Grace Mariana	1.619,00	1.619,00	62,27%
Valencia Villavicencio Estefania	981,00	981,00	37,73%
Totales	<u>2.600</u>	<u>2.600</u>	<u>100%</u>

15.- Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que esta alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse para aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

16.- Resultados acumulados

Marco regulatorio: La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

17.- Resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF

Acorde con lo establecido por las Normas de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), los ajustes por adopción a NIIF al 31 de diciembre de 2017 son de US\$2,915,83 con saldo acreedor.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como

	2017
Administrativos	37.556
Operaciones	92.036
Financieros	9.160
	<u>138.751</u>

19.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2017
Utilidad del ejercicio	22.618
(-) Participación de Trabajadores	(3.393)
(-) Amortización pérdidas de años anteriores	(554)
Más (menos) partidas de conciliación:	
(+) Gastos no deducibles	2.700
Utilidad gravable	21.371
Tasa de impuesto	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>4.702</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la determinación del saldo a favor del contribuyente del impuesto a la renta fue como sigue:

	2017
Impuesto a la renta corriente	4.702
Anticipo determinado del ejercicio corriente	6.838
(-) Rebaja decreto 210	(6.290)
(=) Impto. Reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	548
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	4.154
(+) Saldo del anticipo no pagado	-
(-) Retenciones en la fuente del año	-3.372
(-) Crédito tributario de años anteriores	-
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>782</u>

20.- Partes relacionadas (SalDOS con partes relacionadas 12)

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Al 31 de diciembre del 2017, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

<u>Acreeedores comerciales, nota 12</u>	2017	2016
Villavicencio Solis Grace Mariana	<u>277.482</u>	<u>419.545</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

21.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

22.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 24 de abril del 2018.
