

**REGALHATS IMPORTACIÓN
EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios
REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía **REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, así como los correspondientes el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía **REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la Opinión con Salvedades

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de **REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Otra Cuestión

Los estados financieros de la Compañía **REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2016, no han sido auditados sin embargo se han considerado en este informe con propósito informativo.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la Administración 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 la evaluar de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los responsables de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto este libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude y error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización de la Administración del principio contable de negocio en marcha y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, que llame nuestra atención en nuestro informe de auditoría en relación con la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros así como sus notas explicativas y eventos subsecuentes de modo que logren la presentación fiel.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de **REGALIATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y en el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe

porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe Sobre Disposiciones Legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito marzo, 27 del 2018



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503

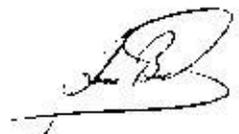


Tomás Gallegos C.
SOCIO

REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		57,144	49,685
Cuentas por Cobrar	Nota 3	161,633	126,854
Impuestos Corrientes	Nota 4	10,364	10,971
Inventarios	Nota 5	280,682	317,168
Total activo corriente		509,823	504,678
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	244,495	253,128
Activo Intangible		1,340	1,340
		245,835	254,468
		755,658	759,146
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Obligaciones Bancarias		2,377	101,307
Cuentas por Pagar	Nota 7	142,106	97,253
Obligaciones Sociales	Nota 8	50,227	27,494
Obligaciones Fiscales	Nota 9	63,294	40,395
Total pasivo corriente		258,004	266,449
Pasivo no Corriente			
Obligaciones a Largo Plazo	Nota 12	75,532	172,205
Total Pasivos		333,536	438,654
Patrimonio de los Socios:			
Capital Social	Nota 13	52,900	52,900
Reservas Legal	Nota 14	25,074	25,074
Resultados Acumulados	Nota 15	344,148	242,518
Total Patrimonio de los Socios:		422,122	320,492
		755,658	759,146

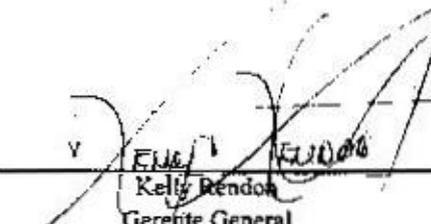

 Kelly Rendon
 Gerente General


 Ana Bastidas
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en US Dólares)

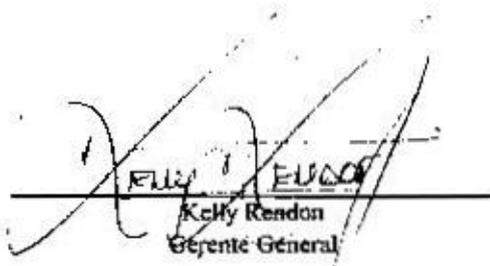
		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas	Nota 17	1,374,350	1,184,246
Costo de Ventas	Nota 18	(952,990)	(883,993)
Utilidad Bruta en Ventas		421,360	300,253
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales	Nota 19	(140,372)	(171,109)
Total Gastos de Operación		(140,372)	(171,109)
Utilidad (Pérdida) en Operación		280,988	129,144
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos		-	72
Otros Gastos		(25,365)	(2,772)
Total Otros Ingresos Neto		(25,365)	(2,700)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		255,623	126,444
15% Participación Trabajadores		38,343	18,967
22% Impuesto a la Renta		49,155	25,640
UTILIDAD NETA		168,125	81,837

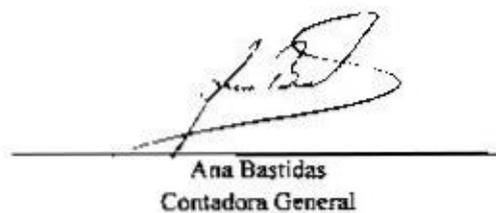

 Kelly Rendon
 Gerente General


 Ana Bastidas
 Contadora General

REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Capital Social		
Saldo Inicial y Final	52,900	52,900
	<hr/>	<hr/>
	52,900	52,900
Reserva Legal		
Saldo Inicial	25,074	20,982
Reserva Legal Año	-	4,092
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	25,074	25,074
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	242,518	164,773
Pago de Dividendos	(66,495)	-
Utilidad Neta	168,125	81,837
Provisión Reserva Legal Año	-	(4,092)
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	344,148	242,518
Total Patrimonio de los Socios	<hr/> 422,122 <hr/>	<hr/> 320,492 <hr/>


 Kelly Rendon
 Gerente General


 Ana Bastidas
 Contadora General

REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2017

FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Efectivo Recibido de Clientes	1,375,119
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,148,278)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(25,365)
Pago de Dividendos	(55,807)

Efectivo Proveniente de Operaciones **145,670**

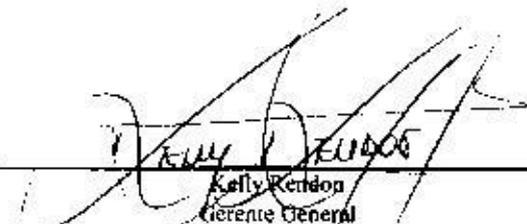
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO

Disminución (Aumento) en Pasivo a Largo Plazo	(138,210)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	(138,210)

Disminución del Efectivo 7,159

Efectivo Inicio del Año 49,685

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **57,144**



Kelly Rendón
Gerente General



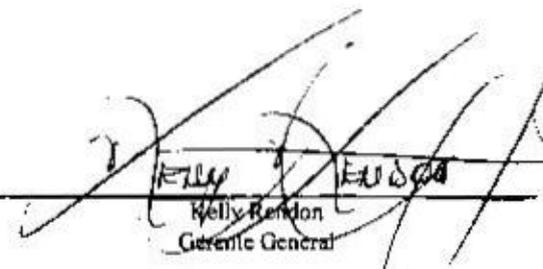
Ana Bastidas
Contadora General

REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2017

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio	168,125
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>	
Provisión de Cuentas Incobrables	1,546
Depreciación	8,633
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	3,327
VARIACIONES EN ACTIVOS:	
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(28,987)
(Aumento) Disminución en Inventarios	36,486
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(6,730)
VARIACIONES EN PASIVOS:	
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	2,324
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	22,733
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	22,900
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(84,686)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	145,670


Nelly Rendon
Gerente General


Ana Bastidas
Contadora General

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

1. Constitución y Objeto

REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 20 de marzo del 2012. Su actividad principal es el diseño, fabricación, producción, importación, exportación, compra, venta, distribución, consignación, representación, y comercialización de sombreros y ropa en general, venta al mayor y menor de artículos de cuero y materia prima para su producción.

Con fecha 08 de abril del 2016, la Compañía realizó un aumento de capital por un valor de USD 52.500, siendo su capital actual de USD 52,900.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

La compañía genera sus ingresos por la venta al por mayor y menor de sombreros tradicionales y modernos.

1.1 Situación Económica del Ecuador

La Economía del Ecuador creció un 1,0%, en el 2017, después de haber caído un 1,5%, el año anterior, y se proyecta un avance de 1,3%, en 2018, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). El mismo organismo también precisó que la recuperación fue liderada por el consumo privado y, en menor grado, por el gasto del Gobierno y las exportaciones; el resultado deficitario del sector público ecuatoriano (4,7 % del PIB) contribuyó a un aumento de la deuda que ascenderá a un 45,7 % del PIB. A diciembre del año 2017, el País cerró con una inflación anual negativa, por primera vez desde 1970 según información del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). La cifra fue de -0,20%; mientras que en el último mes del 2016 alcanzó 1,12%. En el sector empresarial muchas Compañías indicaron que no se realizaron incrementos salariales durante el año 2017, y en algunos casos el incremento salarial fue mínimo, sin embargo el sector empresarial tiene mucha expectativa y una visión optimista para el año 2018, situación que ayudará a reforzar sus políticas salariales, en el caso de las exportaciones los sectores con mayor dinamismo fueron el banano el pescado y en camarón, a pesar de que el volumen de exportaciones fue inferior al de años anteriores; otros sectores que evidenciaron un aumento sustancial, fue el comercio, la banca, y manufactura. La construcción, gran generador de empleo registro un caída del 8.5%, esta caída se debió a la baja en ventas y la ley de plusvalía y esto no solo afecto a este sector sino a los diversos sectores proveedores de insumos, maquinaria y herramientas que se emplea en la construcción.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Institución. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2017, han sido emitidos y aprobados por la presidencia ejecutiva de la Compañía el 12 de marzo del 2018, y serán puestos a consideración de los Socios para su aprobación definitiva en la Junta General de Socios. En opinión de la Gerente General, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

2 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad significativas han considerado todas las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de **REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (N.I.I.F para las PYMES), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (N.I.I.F. para las PYMES), adoptadas en el Ecuador, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados considerando las NIIF para las PYMES, emitidas hasta la fecha.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.2 Moneda Funcional

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

2.3 Costo Histórico

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

2.4 Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Proveedores Locales Largo Plazo
- Préstamos Socios
- Otras Cuentas por pagar

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

2.5 Cuentas por Cobrar

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la comercialización de bienes y servicios a crédito; las mismas que se han clasificado como activos corrientes debido a que su fecha de vencimiento es menor a doce meses. Estas cuentas por cobrar no generan interés e incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye bajo el 1% de la cartera corriente.

2.6 Inventarios

Están registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte el menor los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

2.7 Propiedades Planta y Equipo

Incluyen Equipo de Computación, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Maquinaria, Edificios, Repuestos y Herramientas.

Las propiedades planta y equipo se registra al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros relacionados con la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación de la propiedad planta y equipo se la realiza bajo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos que dispone la Compañía. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del periodo en el que se incurre.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Edificios	3.33%	30
Equipo de Computación	20.00%	5
Muebles y Enseres	10.00%	10
Maquinaria y Equipo	10.00%	10
Herramientas	10.00%	10
Equipos de Oficina	10.00%	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8 Impuestos Diferidos

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias imponibles, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias deducibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles. No se reconocerá un activo y pasivo si estos surgen del reconocimiento inicial en una transacción que: no es una combinación de negocios; y en el momento en que la transacción, no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe. La entidad debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, al final del periodo sobre el que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos Corrientes y Diferidos reconocidos en el Resultado.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado del periodo, excepto en la medida en que una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la utilidad contable de un determinado periodo, se computen dentro de la utilidad o (pérdida) fiscal en otro diferente.

2.9 Provisiones

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación trabajadores

Según lo establecido por la legislación laboral ecuatoriana la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

2.10.2 Vacaciones

La Compañía reconoce el gasto correspondiente a vacaciones sobre la base devengada.

2.10.3 Beneficios Sociales

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como el pago se realizada de acuerdo a lo establecido en la legislación laboral ecuatoriana vigente.

2.10.4 Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo final del plan de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), ha sido establecido en función del "método de la unidad de crédito proyectada", los mencionados beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2017, han sido constituidos en función de valoraciones actuariales realizadas por un profesional independiente. Los costos que se generen por concepto de estos beneficios definidos se reconocerán en el estado de resultados del año en el que se generan.

Las suposiciones actuariales constituyen variables que tienen relación con temas tales como, mortalidad, tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros tasas de descuento entre otros.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Elaboración de Sombreros

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, en relación al avance de obra; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con las transacciones.

2.12 Reconocimiento de Costos y gastos

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

2.13 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía; tenga, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

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

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.14 Instrumentos Financieros

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables, la Compañía agrupa los activos y los pasivos financieros en clases, pero sólo los compensa en la medida en que sus importes en libros estén compensados en el estado de situación financiera.

2.14.1 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compras y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecido por una regulación o acuerdo de mercado.

2.15.2 Método del Interés Efectivo

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser indicativa de la naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del período contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

2.15.3 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

2.15.4 Deterioro de Activos Financieros

A la fecha de presentación se reconocen los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados o comprados. Los Activos financieros distintos a aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, se reconocerá el deterioro del activo financiero cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido o se hayan visto afectados.

La Compañía selecciona su política contable para cuentas por cobrar y activos de los contratos de forma independiente una de la otra.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide como, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor después del reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la entidad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable deberá considerarse la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual deja de cumplirse, la entidad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.16. Pasivos e Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos de que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

2.16.2 Otros Pasivos

Los otros pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es el método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación al gasto financiero durante el período relevante. Es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar incluye todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacciones y otras primas o descuentos estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o cuando sea adecuado, con un importe neto en libros en períodos más cortos al momento de su reconocimiento inicial.

2.16.3. Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del período.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.16.4 Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad, después de deducir todos los pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propio se deducen y reconocen el patrimonio directo de la Compañía. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

2.17 Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES

2.17.1 Sección 3 Presentación de Estados Financieros

Se establece los requerimientos de manera general sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones completas.

2.17.2 Sección 11 Instrumentos Financieros

Se refiere al tratamiento contable de los instrumentos financieros que normalmente satisfacen las condiciones de cobro en el momento de su reconocimiento, así mismo del análisis para establecer el deterioro de un activo o un pasivo financiero. El valor razonable se mide de acuerdo al valor de los partícipes del mercado.

2.17.3 Sección 13 Inventarios

Establece el reconocimiento y medición de la materia prima, productos en proceso y producto final. La Compañía realiza un análisis del producto terminado para determinar obsolescencia o deterioro de dichos bienes, con la finalidad de presentar un valor razonable.

2.17.4 Sección 17 Propiedad Planta y Equipo y Sección 18 Activo Intangible

Estipula que el método de depreciación basado en los beneficios económicos futuros que vienen de un activo puede no ser apropiado, en razón de que existen factores tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien. De igual forma para un activo intangible se clarifica que estos ingresos pueden ser una base inapropiada para medir la amortización de esta clase de activos.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.17.5 Sección 28 Beneficios a los Empleados

Se registran todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informe.

- Los costos por los beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan independientemente del pago.
- Para los planes de beneficio definido, consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por las pérdidas actuariales debido a factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

3. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las Cuentas por Cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Clientes	154,583	125,595
(2) Anticipo Proveedores	8,498	1,232
Otras Cuentas por Cobrar	2,951	2,880
	166,032	129,707
(3) Provisión Cuentas Incobrables	(4,399)	(2,853)
	161,633	126,854

- (1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que corresponden a la venta de sombreros, estos valores tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se acogió ningún método de valoración recomendados por la Sección 11 Instrumentos Financieros.

El saldo se encuentra concentrado en seis clientes que representan el 78% del total de la cuenta por cobrar, el cual mencionamos a continuación.

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
VILCAGUANO MARGOTH	18,082	12%
PROAÑO SORAYA	15,846	10%
PILAGUANO MARIA	33,140	22%
OÑA MANUEL	25,842	17%
MONTA MAMUEL	10,046	6%
CHALUISA NICOLAS	16,888	11%
	119,844	78%

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

Con un promedio de recuperación de cartera de 40 días y con un promedio de rotación anual de 9 veces.

(2) Estos importes corresponden a anticipos entregados a proveedores en un plazo no mayor a 12 meses por adquisiciones del giro normal del negocio, mismos que se liquidaran mediante las facturas que entregan los proveedores.

(3) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	2,853	2,853
Adiciones	1,546	-
Saldo Final	4,399	2,853

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipo Impuesto a la Renta	9,357	10,329
(1) Retención en la Fuente	1,007	642
	10,364	10,971

(1) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Inventario Materia Prima	64,633	71,155
Inv. Suministros y Materiales	25,876	10,567
Inv. Productos Terminados Producidos	153,490	147,205
Inv. Productos Terminados Terceros	1,302	1,381
Mercadería en Transito	35,381	86,860
	280,682	317,168

(1) Corresponde a la adquisición de materia prima utilizado para la confección, mismos que pasan al producto en proceso por medio de órdenes de trabajo producción para posteriormente obtener el producto final en el que se incluyen todos los costos de producción.

6. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Edificios	207,720	207,720
Muebles y Enseres	8,900	8,900
Maquinaria	38,558	38,558
Herramientas	4,984	4,984
Equipos de Oficina	13,591	13,591
Equipos de Computación	1,968	1,968
	275,721	275,721
(2) Depreciación Acumulada	(31,226)	(22,593)
	244,495	253,128

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

- (1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la Compañía con una duración superior a la de un período económico y que se usan en la generación de ingresos futuros.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del período.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	275,721	275,721
Saldo Final	275,721	275,721

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	22,593	22,593
Gastos del año	8,633	-
Saldo Final	31,226	22,593

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

7. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Proveedores Locales	12,568	10,244
Otras Cuentas por Pagar	2,171	330
(2) Dividendos por Pagar	66,647	55,959
(3) Préstamos Socios Corto Plazo	60,720	30,720
	142,106	97,253

- (1) Corresponden a cuentas por pagar comerciales por concepto de la prestación de servicios necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio.

Sobre las mencionadas cuentas no se ha considerado ni cargado interés alguno.

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a valor razonable de acuerdo a los documentos que sustentan las transacciones.

El saldo se encuentra concentrado en dos principales proveedores que representan el 76% los cuales detallamos a continuación:

Proveedor	Saldo	% de Concentración de Proveedores
García Fausto	2,700	21%
Rendon Kelly	6,793	54%
	9,493	71%

Con un promedio de pago de 5, días y con una rotación anual de 76, veces.

- (2) Corresponde a los dividendos de los socios por pagar de acuerdo a acta junta de socios celebrada en el año 2017 y emitido el respectivo comprobante de retención de impuesto a la renta por Dividendos.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

(3) Corresponde a préstamos concedidos por uno de los socios para capital de trabajo se cancela de manera mensual y se paga un interés del 9% anual.

8. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos por Pagar	6,689	4,145
Obligaciones con el IESS	2,410	2,054
Beneficios Sociales	2,784	2,328
(1) 15% Utilidad Trabajadores	38,344	18,967
	50,227	27,494

(1) Ver nota 10

9. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
IVA por Pagar	12,785	12,100
Retención en la Fuente	465	713
Retención IVA	889	1,942
(1) Impuesto a la Renta	49,155	25,640
(2)		
	63,294	40,395

(1) Ver nota 10

(4) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo Inicial	25,640
Provisión del Año	49,155
Anticipo Impuesto Renta Pagado	(10,329)
Retención Fuente	(642)
Bancos	(14,669)
Saldo Final	49,155

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

10. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	255,624	126,444
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 8)	38,344	18,967

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	255,624	126,444
(-)15% Participación Trabajadores	38,344	18,967
(+)Gastos no Deducibles	6,152	9,070
Base Imponible Imp. a la Renta	223,432	116,547
(1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 9)	49,155	25,640
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	9,357	10,329
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	1,007	642
Impuesto a la Renta por Pagar	38,791	14,669

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

11. Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha cumplido con lo estipulado en el reglamento de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016, en lo referente a la contribución solidaria sobre la remuneración y de la contribución solidaria del tres por ciento sobre las utilidades.

12. Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Préstamos Socios Largo Plazo	61,411	161,411
(2) Jubilación Patronal y Desahucio	14,121	10,794
	75,532	172,205

(1) Corresponde a préstamos concedidos por uno de los socios para capital de trabajo se cancela de manera mensual y se paga un interés del 9% anual.

(2) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo Inicial	10,794
Gasto del Año	3,327
Retiros	-
Saldo Final	14,121

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2017
Tasa de Descuento	8.34%
Tasa de Rotación (media)	-11.11%
Tasa de Incremento Salarial	3.97%
Tasa de Incremento de Pensiones	N/A

Jubilación Patronal

Según artículo 216 del Código de Trabajo establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral por acuerdo entre las partes.

13. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 52,900, participaciones con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

14. Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

15. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Ganancias Acumuladas.- Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disponibilidad de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Pérdidas Acumuladas.- Corresponde a las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas.

Ganancia Neta del Periodo.- Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

16. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31.			
	2017			2016
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	57,144	-	49,685	-
<u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	150,184	-	122,743	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	20,807	-	14,442	-
	<u>228,135</u>	<u>-</u>	<u>186,870</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Pagar	(12,568)	-	(10,244)	-
Otras Cuentas por Pagar	(2,171)	-	(31,050)	-
Cuentas por Pagar Largo Plazo	(60,720)	(61,411)	(30,720)	(161,411)
	<u>(75,459)</u>	<u>(61,411)</u>	<u>(72,014)</u>	<u>(161,411)</u>
	<u>152,676</u>	<u>(61,411)</u>	<u>114,856</u>	<u>(161,411)</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto y al largo plazo.

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

17. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Venta de Sombreros	1,374,350	1,184,246
	1,374,350	1,184,246

18. Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Costos de Fabricación	952,990	883,993
	952,990	883,993

19. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos y Salarios	58,415	48,854
Beneficios Sociales	1,909	5,673
Aporte Seguridad Social	7,477	6,966
Jubilación Patronal y Desahucio	3,327	383
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	6,191	3,603
Honorarios Profesionales	18,965	24,004
Material Profesional	21,203	15,268
Arrendamientos	-	21,000
Otros Gastos	22,885	89,965
	140,372	215,716

**REGALHATS IMPORTACIÓN EXPORTACIÓN Y
DISTRIBUCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de preparación de nuestro informe (27 de marzo del 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.