

SHEMLON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

SHEMLON S.A., es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Av. Amazonas y Av. Corea N° 126, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792071984001. Se constituyó en la República del Ecuador e inició sus operaciones en el mes de febrero de 2007, su objetivo principal es la venta de comidas y bebidas en restaurantes para su consumo inmediato.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2016 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), se clasifican en el pasivo corriente.

2.3. Activos financieros comerciales.-

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

El plazo para la cancelación de los créditos otorgados a los clientes de la Compañía por venta de bienes es de máximo 30 días.

2.4. Activos por impuesto corriente

Los activos por impuesto corriente comprende al Crédito IVA compras y Crédito tributario IVA rentas en ventas. La proporción del IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con tarifa 14% según corresponda, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento de IVA a exportadores con el total de las ventas.

2.5. Inventarios

Los inventarios representan insumos y materiales de empaque que se utilizan para la prestación de servicios a través de los locales de venta de alimentos. Se registran al costo o a su valor neto realizable, el menor.

El costo incluye el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actuales, neto de descuentos comerciales y/o cualquier otro tipo de rebaja. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

Los inventarios considerados perecibles son dados de baja cuando se identifican.

2.6. Propiedad y equipos.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

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 lineal. En la depreciación de la propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Maquinaria y equipos	10
Equipo de computación	3

2.7. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados. Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

2.8. Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio. Se reconoce en los resultados del periodo en el cual se devenga.

La Compañía previo el cumplimiento de las formalidades legales, para el pago del 15% de participación a los trabajadores unifica las utilidades de los compañías relacionadas que forman parte de la Unidad de Negocios de Alimentos.

Beneficios post - empleo y por terminación

Jubilación patronal y desahucio

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los

empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre.

La Administración estima la OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por expertos independientes debidamente calificados, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los Bonos de Gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

2.9. Ingresos

Los ingresos de la Compañía se originan principalmente por la venta de alimentos y servicios a través de locales concesionados a terceros. Representan el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar,

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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 la transacción. Los ingresos de la Compañía se presentan teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

3. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

3.1. Vida útil de propiedad y equipos.-

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de propiedad y equipos al final de cada período anual. Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en el período presentado.

3.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

3.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de SHEMLON S.A.

4.1 Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

4.1.1 Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 90 días y a los saldos en bancos.

4.1.2 Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2016 se presenta en la nota a los estados.

SHEMLON S.A., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con partes relacionadas entre otros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2016</u>
Caja chica fondos locales	900,00
Bancos	<u>16.940,75</u>
	<u>17.840,75</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2016
CXC Tarjetas Crédito	<u>312,80</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2016
Crédito Tributario IVA Compras	<u>76.426,07</u>
Crédito Tributario IVA Ret en Ventas	10.053,64
Crédito Tributario Imp. Renta 2016	<u>1.004,92</u>
	<u>87.484,63</u>

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	2016
Seguros pagados por anticipado	<u>1.362,56</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016
Cuenta control CNT	<u>2.795,83</u>
NM CXC Empleados dctos. locales (Interfase)	41,59
NM cuenta por cobrar empleados, ofic, supermaxi, mi comisariato	725,04
NM CXC Descptos. celulares	<u>138,65</u>
	<u>316,85</u>

10. INVENTARIO

La composición del rubro inventario al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2016</u>
Inventario Producto Contable (Tiendas)	3.475,93

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad planta y equipo es como sigue:

	<u>2016</u>
Maquinaria y equipos	
Maquinaria y equipos	59.082,13
Equipos de computación	30.724,43
Depreciaciones	
Depreciación acumulada maq y equip	(13.322,96)
Depreciación acumulada equipos de computación	(21.232,82)
	<u><u>55.250,78</u></u>

12. PROYECTOS

La composición del rubro proyectos al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2016</u>
Const x amort 2014 / remodelaciones	472.800,56
Amortización acum const 2014	(111.979,14)
	<u><u>360.821,42</u></u>

13. INTANGIBLES

La composición del rubro proyectos al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2016</u>
Proyectos Tecnológicos	536,85

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>
CXP Proveedores Nacionales	568.393,92
Liq. de Impuestos IVA y Renta	215,23
	<u><u>568.609,15</u></u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>
Provision lunch	390,64
CxP cuenta control prorrateo cnt (recl saldo)	10,14
CxP anticipo clientes	20.000,00
Prov contribución e impuestos	19,80
NM exp varios nómina naturaleza de saldos	323,15
	<u><u>20.753,53</u></u>

16. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2016</u>
NM Décimo tercero por pagar	640,61
NM Décimo cuarto por pagar	2.745,00
NM IESS por pagar	1.660,70
NM Fondos de reserva por pagar	97,64
	<u><u>5.143,95</u></u>

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS (LARGO PLAZO)

La composición de otros pasivos financieros al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2016</u>
CXP préstamos accionistas/CXP socios	49.472,45

18. OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de Obligaciones beneficios definidos es como sigue:

	<u>2016</u>
Prov. largo plazo Jubilación Patronal (cálculo actuarial)	9.122,74
Prov. Largo Plazo Desahucio (cálculo actuarial)	<u>3.100,21</u>
	<u><u>12.278,74</u></u>

19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS (LARGO PLAZO)

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	<u>2016</u>
CXP Shemlon (Opercom)	161.521,23

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 el capital suscrito y pagado es de 549.984,00 acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar por acción.

21. UTILIDADES RETENIDAS

La composición de utilidades retenidas al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2016</u>
Utilidad Años Anteriores	55.003,80
Perdidas Años Anteriores	-353.853,12
Resultados Niif Por Primera Vez	<u>-477.657,62</u>
	<u><u>-776.506,94</u></u>

22. RESERVA LEGAL

La composición de reserva legal al 31 de diciembre es la siguiente:

	2016
Reserva Legal	<u>500,00</u>

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La composición de otros resultados integrales al 31 de diciembre es la siguiente:

	2016
Utilidad O Perdida Actuarial	<u>-1.954,42</u>

24. INGRESOS:

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	2016
Ingresos por ventas	<u>200.352,96</u>
Otros Ingresos	<u>168.371,94</u>
	<u>368.724,90</u>

25. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2016</u>
Costos Directos	97.153,22
Costos Indirectos	17.232,32
Costos Generales	56.343,57
Costos de Personal	129.360,21
Arriendos	5.152,71
Depreciaciones	65.301,25
Otros Gastos	2.476,72
Impto. Renta y part. a trabajadores	3.342,16
	<u>376.362,16</u>

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

Desde el cierre del año 2016 hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

13. AUTORIZACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 han sido autorizados el 30 de marzo del 2017 por la gerencia de la Compañía y serán aprobados de manera definitiva sin modificaciones en la Junta General Ordinaria de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Cecilia Jaya
Contador

SHEMLON S.A.