

RUC: 1792183480001

NOMBRE: TUTAMANTACORP CIA.LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

Hay que destacar los siguientes puntos para las notas a los siguientes estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio

1 INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La Empresa TUTAMANTACORP CIA. LTDA. fue constituida, aprobada e ingresada en el Registro Mercantil, Cuito el 10 de marzo de 2009, con un capital de 30.400.00.

1.2 Situación financiera económica

En el año 2017, continúa bajo el precio del petróleo afectando así la economía del país, cuyos impactos entre otros han sido los siguientes: disminución de los depósitos en el sector financiero, incremento de los índices de desempleo, incremento de los índices de morosidad en la cartera de crédito de la entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

En la actualidad, la autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: promoción de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, han mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir disminuyendo en el 2018. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía de fecha 31 de marzo del 2018 y posteriormente serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva.

2 RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.1 Bases de Preparación de estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad se pueden bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También exigen a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.2 Moneda de Funcionamiento

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.4.1 Reconocimiento inicial y desdoblamiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

2.4.2 Clasificación de activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: 1) a valor razonable con cambios en resultados, 2) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, 3) préstamos y cuentas por cobrar, y 4) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- **Cuentas por Cobrar comerciales a clientes.** El saldo de la cuenta por cobrar se debe a la prestación de los servicios que ofrece la compañía.
- **Otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo.** Representadas principalmente por anticipos a terceros.

2.4.4 Medición Posterior

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare irrazonable.

2.4.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituyen en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.4.6 Baja en cuentas de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: 1) expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y 2) transferen de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados como pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

2.5.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando y solo cuando se deriva en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

2.5.2 Pasivos financieros identificados

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- **Cuentas por pagar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 120 días que se pueden extender hasta 180 días.
- **Cuentas por pagar a relacionadas:** Representadas principalmente por préstamos recibidos de los socios.

2.5.3 Medición Posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.5.4 Baja de Cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

2.5.5 Instrumentos del Patrimonio

Un instrumento del patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor. Son valuados con el método del costo amortizado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Se aclara que son obras que están en curso, que se reconoce como obra en construcción debido a que no se cuentan con los avances necesarios en la obra.

2.7 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

2.8 Propiedad, planta y equipo

2.8.1 Mediciones iniciales

Las partidas de los activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la utilización y la puesta en marcha, incluyendo además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retro del elemento o de rehabilitación de ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos fijos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dicho activo.

2.8.2 Mediciones posteriores al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.8.3 Depreciación

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS*
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

* Se puede utilizar otro método de depreciación si así lo establecen las condiciones sobre su mejor uso.

Cuando el valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8.4 Disposición de Propiedad, Planta y Equipo

La utilización o pérdida que surja del retro o venta de una partida de Propiedad, Planta y Equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor de uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros esperados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las valoraciones actuales del mercado respecto del valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en los años anteriores. El reverse de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las prestaciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

2.11.1 Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes a i cierre del período en el que los empleados prestan sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devenga.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.11.2 Beneficios post-empleo

Son los beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente a los beneficios por terminación. Los beneficios post empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas** (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS): el costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos** (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por las leyes laborales Ecuatorianas fueron determinadas utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidos de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en relación a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasas de rotación, entre otras.

2.11.3 Beneficios por Terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.11 Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes corresponden aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa, estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

2.11.1 Activos por impuesto Corriente

Los activos por impuesto corriente incluyen las retenciones en la fuente que se han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

(i) **Retenciones en la Fuente:**

Las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: A) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o B) recusado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta del año correspondiente.

(ii) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- a) El 0.4% del Activo Total, menos ciertas deducciones.
- b) El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.
- c) El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- d) El 0.2% del total del costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera Cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda Cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera Cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado como retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

2.11.2 Pasivo por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

a) **Cálculo del impuesto a la renta causado**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) gastos no deducibles (gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro), 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 años ejercicios tributarios anteriores, y 4) otras pérdidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2017, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22, esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

b) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente:**

Cuando el impuesto a la renta causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado este se convertirá en el impuesto a la renta mínimo del año. El contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo, esta opción está disponible para los contribuyentes cada año.

2.12 Impuestos Diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán 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. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se esperan sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal, y, ii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

- a) Ajuste por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reevaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.
- b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos corrientes y diferidos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devenguen los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año a medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

2.13 Superávit por valuación

El saldo acreedor de esta reserva no podrá ser capitalizado y se presenta neto de los impuestos diferidos que originan. De acuerdo con la "NIC-1: Presentación de Estados Financieros" los cambios en la Reserva por valuación pueden transferirse a resultados acumulados en períodos posteriores a medida que se utiliza el activo o cuando el activo se da de baja.

2.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.17 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados Acumulados de Libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2017. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados Acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la NIIF - 1: Adopción de las NIIF por primera vez.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devueltas en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades acumuladas del período que se informa.

3 Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que influyen en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, en montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Impuestos Diferidos

A la fecha de emisión de los estados financieros del período que se informa, la Compañía mantiene terrenos y edificios que han sido clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, activos fijos y propiedades de inversión, esta clasificación se realizó considerando los requerimientos establecidos en las NIIF, la naturaleza de los activos y los planes de la Administración de la Compañía.

Además la legislación tributaria vigente establece que la utilidad en venta de inmuebles se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta siempre y cuando no sean del giro normal del negocio y no superen dos transacciones por año.

Con estos antecedentes informamos que los terrenos y edificios mencionados en el primer párrafo han sido revaluados en el pasado y por lo tanto, el valor contable de dichas partidas difiere significativamente de su valor

fiscal. Informamos además que la Administración de la Compañía decidió no reconocer los pasivos por impuestos diferidos derivados de las diferencias temporarias entre el valor contable y el valor fiscal de los terrenos clasificados como activos fijos considerando que no tiene planes de venta de estos activos y que adicionalmente puede administrar el número de ventas de inmuebles que puede realizar por año.

b) Vida útil de activos fijos propiedades de inversión

Como se describe en la Nota 2.10 y en la Nota 2.11, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos y propiedades de inversión. Con la misma periodicidad de la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

c) Deterioro de Activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada período contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.14.

d) Beneficios Sociales post – empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación nacional y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.15.

4. Gestión Riesgos Financieros

Como parte del giro del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía en su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía.

4.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un amplio grupo de clientes que garantizan el pago de las facturas emitidas en especial en el Servicio de Derecho de Marca y asesoría en gestión de calidad, en base a los contratos suscritos.

4.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

4.3. Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación.

Composición de Saldos

	2017	2016
Caja General	US\$ 0.00	US\$ 0.00
Bancos	US\$ 5,743.74	US\$ 569.96
TOTAL	US\$ 5,743.74	US\$ 569.96

6. Cuentas por Cobrar Clientes

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos	2017	2016
Cuentas por Cobrar Clientes Otros		\$ 8,200.00
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	\$ 0.00	
TOTAL	\$ 0.00	\$ 8,200.00

7. Otras Cuentas por Cobrar

Composición de Saldos	2017	2016
Anticipo a Empleados	\$	\$
Anticipos a proveedores	\$ 1,627.89	\$ 1,627.89
TOTAL:	\$ 1,627.89	\$ 1,627.89

8. Impuestos Corrientes por Recuperar

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Composición de Saldos	2017	2016
Retenciones en la Fuente	\$ 544.34	\$ 544.34
Crédito Tributario	\$ 9942.63	\$ 10,924.63
TOTAL:	\$ 10786.97	\$ 11,668.97

9. Propiedad, Planta y Equipo

Un detalle de los Propiedad, Planta y Equipos se resume a continuación:

Composición de Saldos	2017	2016
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 0.00	\$ 111,946.81
TOTAL:	\$ 0.00	\$ 111,946.81
Depreciación acumulada de activos fijos	\$ (0.00)	\$ (17,623.63)
TOTAL:	\$ 0.00	\$ 94,323.28

Los Movimientos del Activo Fijo durante el año 2017 se detallan a continuación:

Composición de Movimientos	2017		2016	
Saldo Inicial	\$	0.00	\$	111,896.81
Adiciones	\$	0.00	\$	0.00
Salidas	\$	0.00	\$	94373.28
Depreciación del Año	\$	(0.00)	\$	(17,623.53)
TOTAL:	\$	0.00	\$	111,896.81

10 Cuentas por Pagar Proveedores

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

Composición de Saldo	2017		2016	
Proveedores Locales	\$	0.00	\$	2,138.91
Proveedores relacionados	\$	0.00	\$	550.20
TOTAL:	\$	0.00	\$	2,688.91

11 Obligaciones Laborales

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

Composición de Saldo	2017		2016	
Obligaciones Sociales	\$	246.79	\$	0.00
Por Beneficio de Ley	\$	0.00	\$	0.00
Participación de los Trabajadores	\$	0.00	\$	0.00
TOTAL:	\$	0.00	\$	0.00

Los movimientos de obligaciones laborales durante el 2017 se detallan a continuación:

Composición de Movimientos	2017		2016	
Saldo Inicial	\$	0.00	\$	0.00
Gasto de Nómina	\$	0.00	\$	5,384.14
TOTAL:	\$	0.00	\$	5,384.14
Pago de Nómina	\$	(0.00)	\$	(5,384.14)
Pago de participación de Trabajadores	\$	(0.00)	\$	0.00
TOTAL:	\$	0.00	\$	0.00

a) Situación fiscal:

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la Administración tributaria en una eventual revisión fiscal. La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede focalizar las operaciones de las compañías para los 3 últimos años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 5 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2012 a 2017 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Pasivo por Impuestos Corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

Composición de Saldos	2017		2016	
Impuesto a la renta a pagar	\$	0.00	\$	0.00
Retenciones en la Fuente	\$	330.32	\$	400.59
Impuesto al valor agregado - ventas	\$	0.00	\$	10.37
TOTAL:	\$	330.32	\$	410.96

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes al periodo 2017:

Conciliación tributaria resumida

Composición de Saldos	2017		2016	
Perdida Contable	\$	(1.021.37)	\$	(103.195.26)
(-) Participación Laboral	\$	0.00	\$	0.00
Otras Rentas Exenta	\$	0.00		
Gastos Deducibles en el periodo fiscal	\$	0.00	\$	86.261.47
Gasto incurrido para generar ingresos Exentos	\$	0.00	\$	0.00
(+) Partidas que incrementen la base fiscal				
Gastos no deducibles	\$	0.00	\$	0.00
Reversión de diferencias temporarias pasivas	\$	0.00	\$	0.00
Diferencias no Temporarias				
(-) Ingresos exentos / ingresos no gravados	\$	0.00	\$	0.00
(+) Gastos no deducible	\$	0.00	\$	0.00
(-) Incremento neto de empleados	\$	0.00	\$	0.00
(-) Remuneraciones a discapacitados	\$	0.00	\$	0.00

Base Imponible	\$	11.021.371	\$	116.993.811
Impuesto a la renta corriente	\$	0.00	\$	0.00
Impuesto a la renta mínimo	\$	0.00	\$	285.32
Retenciones en la Fuente	\$	0.00	\$	52.99
CREDITO TRIBUTARIO	\$	0.00	\$	232.73

13 Capital Suscrito

El capital suscrito de la Compañía es de US\$ 30.400 dólares a finales del 2017 con 30.400 acciones de un US\$1.00 cada una.

14 Ingresos Actividades Ordinarias

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía.

Composición de Saldos	2017	2018
Ingresos Alquiler de Canchas	\$ 0.00	\$ 35.115.20
Ingresos Servicios	\$ 0.00	\$ 2.500.00
Otros ingresos	\$ 0.00	\$ 1.579.81
(-) Descuentos en Ventas	\$ 00.00	\$ 0.00
(-) Devolución en ventas	\$ 00.00	\$ 0.00
Saldo final	\$ 0.00	\$ 39.195.01

15 Costos de Venta y Producción

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base a la naturaleza.

Composición de Saldos	2017	2018
Costo de Venta Alquiler Canchas	\$ 0.00	\$ 21.041.52
Costo de Ventas Servicios	\$ 0.00	\$ 3.035.62
Saldo final	\$ 0.00	\$ 28.077.14

16 Gastos de Ventas y Administrativos

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base a la naturaleza.

Composición de Saldos	2017	2018
Gasto de Ventas	\$ 0.00	\$ 2.390.00
Gastos Administrativos	\$ 125.15	\$ 9.523.23
Gastos Financiero	\$ 11.79	\$ 64.42
Gastos no Deducibles	\$ 863.42	\$ 84.508.90
Otros gastos	\$ 0.00	\$ 0.00