BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Las actividades principales de la Compañía son la venta al por mayor de artículos de bazar en general, fabricación de artículos para bebés.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2017	%	2016	%
(US Dólares)					
Adum Wated Eduardo	Ecuatoriana	130.950,00	48,50	130.950,00	48,50
Nehme Anton de Adum Lidia	Ecuatoriana	139.050,00	51,50	139.050,00	51,50
TOTAL		270.000,00	100,00%	270.000,00	100,00%

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 16 de mayo de 1988 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 2 de septiembre de 1.988 bajo el Repertorio número 8.212.

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Perimetral Lotización Inmaconsa Calle Gamma Manzana 36 Solar 1.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de BABY'S S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.2. Sección 7. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 5)

2.3. Sección 11. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. (Nota 6)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

2.3 Sección 14. Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisión de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registrarán como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 7 y 14)

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Sección 13. Inventarios

Los inventarios están constituidos por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación, el inventario de consumo que está destinado para cubrir garantías propias (garantías extendidas) y garantías de proveedores e inventario de repuestos.

Se encuentran registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta. (Nota 8)

2.5. Sección 17. Propiedades, Planta y Equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 500,00.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro del valor, en caso de producirse. Los terrenos y edificios se miden inicialmente a su costo histórico y su reconocimiento posterior se lo mide por su costo revaluado.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada
	<u>Mínima</u>
Edificios e instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación y electrónicos	3

Las construcciones en proceso incluyen los desembolsos por la construcción de propiedades y están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación. (Nota 11)

2.5.4 Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. (Nota 11)

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6. Sección 11. Préstamos Bancarios

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. (Nota 12)

2.7. Sección 11. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. (Nota 13)

2.8. Sección 29. Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Nota 16)

2.9. Sección 29. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 15)

2.10. Sección 29. Beneficios a empleados Largo Plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales.

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Sección 29. Beneficios a empleados Largo Plazo (continuación)

La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones.

Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de las tasas de inflación para el país. Más detalle de las hipótesis utilizadas se describe en la Nota 17.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 19-20)

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 21 y 22)

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan 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 netos en las cuentas de resultados.

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2017, fue de -0.20 %, el porcentaje de inflación anual.

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2017	-0,20
2016	1.12
2015	3.38
2014	3.67
2013	2.7

4. Estimaciones y Juicios Contables Importantes

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		2017	2016
Caja:	U.S.\$	7.305,71	9.728,38
Bancos:		24.524,47	50.857,40
TOTAL	U.S.\$	31.830,18	60.585,78

6. Instrumentos Financieros:

Un resumen de las Cuentas por Cobrar Clientes, es como sigue:

		2017	2016
Clientes	U.S.\$	439.532,24	484.392,70
Provisión para Créditos Incobrables		-16.012,56	-16.072,95
Clientes netos,	U.S.\$	423.519,68	468.319,75

La política de los créditos concedidos a los clientes es de 30 días hasta 120 días de crédito.

Otras Cuentas por Cobrar.

Un resumen de las Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		2017	2016
Cuenta por Cobrar a Empleados	U.S.\$	13.631,88	14.299,68
Otras Cuentas por Cobrar Préstamos		985,68	3.435,43
Total	U.S.\$	14.617,56	17.735,11

7. Cuentas por Cobrar parte Relacionadas

		2017	2016
Derelamar S.A.	U.S.\$	120.000,00	180.000,00

8. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Inventario de mercaderías	U.S.\$	442.754,25	423.143,83
Mercaderías en Tránsito		108.359,95	84.129,00
TOTAL	U.S.\$	551.114,20	507.272,83

9. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, los activos por impuestos corrientes, consistían en lo siguiente:

		2017	2016
Crédito Tributario IVA	U.S.\$	1.087,52	-
Crédito Tributario Renta		54.981,44	4.378,25
Anticipo de Impuesto a la Renta		-	38.234,20
TOTAL	U.S.\$	56.068,96	42.612,45

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Seguros	U.S.\$	3.309,15	3.572,26
Anticipos a Proveedores Locales		55.373,31	1.910,19
Anticipos a Proveedores Exterior		35.153,55	17.016,33
Anticipos a Terceros		-	4.201,97
Depósitos en Garantías		7.258,40	7.258,40
TOTAL	U.S.\$	101.094,41	33.959,15
No Corrientes			
Anticipos a Terceros	U.S.\$	-	52.492,50

11. Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipo se detallan a continuación:

Costo	Muebles y enseres	Equipos de Computación	Maquinaria y equipo	Vehículos	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2016	14.897,24	59.873,63	33.114,15	131.121,50	239.006,52
Adiciones	-	787,00	-	-	787,00
Bajas	-	-	-33.114,15	-	-33.114,15
Saldo al 31 de Diciembre 2017	14.897,24	60.660,63	-	131.121,50	206.679,37
Depreciaciones Acumuladas					
Saldo al 31 de Diciembre 2016	8.067,10	31.043,95	23.730,40	89.587,12	152.428,57
Gastos por Depreciación	874,55	13.570,01	952,03	7.315,88	22.712,47
Baja de Depreciacion por Ventas	-	-	-24.682,43	-	-24.682,43
Saldo al 31 de Diciembre 2017	8.941,65	44.613,96	-	96.903,00	150.458,61

Las Propiedades, Planta y Equipos consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Costo	U.S.\$	206.679,37	239.006,52
Depreciación Acumulada		150.458,61	152.428,57
TOTAL	U.S.\$	56.220,76	86.577,95

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Préstamos Bancarios

Al 31 de Diciembre, los préstamos consistían en lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clasificación:			
Corrientes	U.S.\$	84.557,07	148.739,88
No Corrientes		43.561,47	29.323,30
TOTAL	U.S.\$	<u>128.118,54</u>	<u>178.063,18</u>

Un resumen de acuerdo al tipo de préstamo:

Acreedor	Tasa Nominal		Plazo hasta		31 de	31 de
	2017	2016	Desde	Hasta	Diciembre	Diciembre
					2017	2016
					(US Dólares)	(US Dólares)
CORTO PLAZO						
Banco Bolivariano		9,63%	27/12/2016	15/6/2018		26.666,64
Banco Bolivariano	9,63%		6/10/2017	4/10/2019	20.000,05	
Banco del Pichincha			24/8/2016	29/8/2017		23.709,24
Banco del Pichincha			26/4/2017	21/4/2018	8.088,47	
Banco del Guayaquil		9,76%	20/2/2016	20/1/2017		4.343,44
Banco del Guayaquil		9,76%	22/3/2016	20/3/2018		51.175,94
Banco del Guayaquil	9,76%		20/11/2017	20/11/2020	12.141,76	
Banco del Pacifico		9,76%	12/1/2016	5/1/2017		4.354,86
Banco Produbanco		9,76%	3/3/2016	27/2/2017		6.939,52
Banco Produbanco		9,76%	29/6/2016	25/1/2018		27.218,32
Banco Produbanco		9,76%	29/6/2016	25/1/2018	2.391,32	
Banco Produbanco	9,76%		11/9/2017	9/11/2018	30.369,66	
Banco Produbanco	9,76%		6/2/2017	31/7/2018	11.565,82	
			TOTAL DE PRESTAMOS		<u>84.557,08</u>	<u>144.407,96</u>
Tarjeta de Crédito					-	4.331,92
TOTAL CORRIENTE					<u>84.557,08</u>	<u>148.739,88</u>
LARGO PLAZO						
Banco Bolivariano		9,63%	27/12/2016	15/6/2018		13.333,36
Banco Bolivariano	9,63%		6/10/2017	4/10/2019	16.666,62	
Banco del Guayaquil		9,76%	22/3/2016	20/3/2018		13.598,62
Banco del Guayaquil	9,76%		20/11/2017	20/11/2020	26.894,85	
Banco Produbanco		9,76%	29/6/2016	25/1/2018		2.391,32
TOTAL NO CORRIENTE					<u>43.561,47</u>	<u>29.323,30</u>

a. Los Préstamos Bancarios efectuados en el Ejercicio Fiscal 2017 fueron sobre Firmas.

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las Cuentas por Pagar consistían de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores:			
Locales	U.S.\$	164.304,36	129.717,63
Exterior		7.778,87	20.155,07
Anticipo de Cliente (DIPASO)		-	25.783,70
TOTAL	U.S.\$	<u><u>172.083,23</u></u>	<u><u>175.656,40</u></u>

Las Cuentas por Pagar a Proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

Otras Cuentas por Pagar

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Pagar	U.S.\$	33.295,16	10.107,93

14. Cuentas por Pagar Partes Relacionadas

Las Cuentas por Pagar Relacionadas se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente			
Eduardo Adum Wated	U.S.\$	38.938,60	13.281,23
Lidia Nehme Anton		41.347,17	15.649,14
TOTAL	U.S.\$	<u><u>80.285,77</u></u>	<u><u>28.930,37</u></u>

15. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las Cuentas Beneficios Sociales y Participación de Trabajadores por los años terminados 2016 y 2015; fueron como sigue:

		Sueldo por pagar	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	IESS por Pagar	Fondo de Reserva	Participación Trabajadores	Vacaciones	Total
Saldos al 31/12/2016	U.S.\$	24.481,94	5.973,95	10.394,06	11.500,34	798,02	11.910,24	28.038,60	93.097,15
Provisiones		445.118,58	42.430,45	15.757,97	136.797,27	6.959,30	86,90	28.059,88	675.210,35
Pagos		-468.698,86	-42.554,65	-17.069,36	-137.642,41	-6.574,53	-11.994,49	-9.391,73	-693.926,03
Saldos al 31/12/2017	U.S.\$	901,66	5.849,75	9.082,67	10.655,20	1.182,79	2,65	46.706,75	74.381,47

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Impuestos

16.1. Pasivos Por Impuesto Corriente

Al 31 de Diciembre los Pasivos por Impuestos Corrientes consistían en lo siguiente:

		Impuesto a la Renta por Pagar	Impuesto al Valor Agregado	Retenciones de IVA	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	Total
Saldo al 31-12-2016	U.S.\$	-	30.575,78	668,52	1.663,53	32.907,83
Provisiones		12.754,17	349.547,54	117.394,93	114.244,61	593.941,25
Pagos		-12.754,17	-366.876,08	-110.156,23	-113.836,35	-603.622,83
Saldo al 31-12-2017	U.S.\$	-	13.247,24	7.907,22	2.071,79	23.226,25

16.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la Utilidad según los Estados Financieros y el Gasto por Impuesto a la Renta Corriente, fue como sigue:

		2017	2016
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	12.754,17	22.769,94

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y la Utilidad Gravable, fue como sigue:

		2017	2016
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	U.S.\$	-14.371,17	79.401,57
Menos:			
Participación Trabajadores		-	-11.910,24
Mas:			
Gastos que no son Deducibles Fiscalmente		61.673,75	36.008,40
UTILIDAD GRAVABLE		47.302,58	103.499,73
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		10.406,57	22.769,94
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		21.256,95	19.706,43
(-) Rebaja Saldo del Anticipo-Decreto Ejecutivo 210		8.502,78	-
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados		12.754,17	22.769,94
Retenciones en la Fuente del año		25.123,16	22.315,33
Credito Tributario de Años Anteriores		42.612,45	43.067,06
Saldo a Favor a final del Periodo	U.S.\$	54.981,44	42.612,45

Los registros contables de BABY'S S. A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonificación por Desahucio	U.S.\$	25.950,19	23.240,34
Jubilación Patronal		101.148,69	101.360,69
TOTAL	U.S.\$	<u>127.098,88</u>	<u>124.601,03</u>

17.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	101.360,69	101.931,69
Costo de los servicios del período corriente		20.607,00	5.357,00
Pérdida (Ganancias) Actuariales reconocidas a Otros Resultados		-20.819,00	-5.928,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>101.148,69</u>	<u>101.360,69</u>

17.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	23.240,34	22.467,25
Costos de los servicios del período corriente		4.288,00	5.162,09
Ganancia Actuariales reconocidas a Otros Resultados		4.353,00	6.576,00
Beneficios pagados directamente por el empleador		-5.931,15	-10.965,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>25.950,19</u>	<u>23.240,34</u>

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.2 Bonificación por Desahucio (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 14 de Febrero del 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<u>2017</u>
	%
Tasa de descuento	8,26
Tasa de incremento salarial	2,5

18. Patrimonio

18.1. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2017, se han producidos cambios en el capital social.

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	270.000	270.000,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	270.000	270.000,00

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18.2. Reservas

Reservas Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reservas Facultativa.- La Ley de Compañías facultado permite una apropiación de un porcentaje de la utilidad anual para reserva facultativa. La Junta General de Accionista decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

Reserva de Capital (PCGA anteriores)

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utiliza dopara absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones).

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para Pymes” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18.3. Ganancias acumuladas

Al 31 de diciembre del 2017, se distribuyeron las Utilidades Retenidas a los accionistas por el valor de \$ 80.285,77

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Ingresos Ordinarios

Los Ingresos Ordinarios fueron como siguen:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos provenientes de la Venta de Bienes	U.S.\$	2.475.009,55	2.727.391,84
TOTAL	U.S.\$	<u>2.475.009,55</u>	<u>2.727.391,84</u>

20. Otras Ingresos

Los Otras Ingresos fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos	U.S.\$	13.633,45	5.087,30
Ganancias por Jubilación Patronal		3.602,00	15.998,00
TOTAL	U.S.\$	<u>17.235,45</u>	<u>21.085,30</u>

21. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	1.135.989,75	1.362.809,26
Gastos de Administración y Ventas		1.352.038,99	1.283.869,71
TOTAL	U.S.\$	<u>2.488.028,74</u>	<u>2.646.678,97</u>

El detalle de Gastos por Beneficios a los Empleados fueron como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	507.903,16	521.217,13
Beneficios Sociales		114.072,03	128.375,40
Aportes al IESS		89.363,02	91.535,21
Beneficios a largo plazo		24.895,00	26.517,00
TOTAL	U.S.\$	<u>736.233,21</u>	<u>767.644,74</u>

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Costos y Gastos por su naturaleza (continuación)

El detalle de gastos de Depreciaciones y Amortizaciones fue como sigue:

		2017	2016
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo		22.712,47	28.062,28
TOTAL	U.S.\$	22.712,47	28.062,28

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

		2017	2016
Compras de productos terminados	U.S.\$	986.326,47	1.163.265,14
Arrendamiento		45.089,62	47.010,60
Sueldos y Beneficios a los Empleados		736.233,21	767.644,74
Consumos de suministros		40.587,30	41.288,64
Combustible y Lubricantes		4.811,13	7.463,70
Provisión Cuentas Incobrables		-	4.482,62
Depreciaciones y amortizaciones		22.712,47	28.062,28
Promociones y Publicidad		146.781,51	91.756,95
Gastos de Viaje		24.376,25	33.674,49
Honorarios y servicios profesionales		88.226,37	68.955,28
Impuestos, Contribuciones y Otros		13.965,48	24.909,87
Mantenimiento y Reparaciones		22.869,41	28.643,22
Seguros		23.890,96	23.812,63
Transporte		57.876,82	61.273,38
Servicios básicos		5.285,18	8.560,35
Gastos de Gestión		40.466,33	13.025,39
Comisiones locales		8.053,97	4.871,32
Comisiones al Exterior		111.904,32	103.665,58
Iva que se carga al gasto		131,78	691,21
Otros		108.440,16	123.621,58
TOTAL	U.S.\$	2.488.028,74	2.646.678,97

22. Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

		2017	2016
Gastos Financieros:			
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios		18.587,43	22.383,60
Otros Gastos Financieros		-	13,00
Total de Gastos Financieros	U.S.\$	18.587,43	22.396,60

BABY'S S.A.

23. Utilidad por Acción

a. Utilidad Básica y Diluida por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	<i>(US Dólares)</i>
Utilidad del año	-	44.721,39
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	270.000	270.000
Utilidad básica y diluida por acción NA	-	0,17

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

24. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de Junio del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

25. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido emitidos el 1 de junio del 2018 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.