

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

FLACSEM S. A. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 25 de noviembre del 2010, cuya actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de prendas de vestir, incluidas prendas (ropa) deportivas.

Durante el año 2017, la Compañía presta los servicios de alojamiento y otros servicios turísticos y hostelería por: La Fontana Hotel Casa Boutique & Restaurant.

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

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados en base a generalidades y criterios contables de la Administración basados a los nuevos conceptos de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### 2.2. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades que son medidos a su valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta los conocimientos del activo o pasivo que los participantes del mercado poseerían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### 2.3. Clasificación de valores en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los valores en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informa en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

### 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

### 2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

### 2.6. Inventarios

Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## 2.7. *Propiedades y equipos*

Se clasifica como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

### 2.7.1. *Medición en el momento del reconocimiento*

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo inicial de propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

### 2.7.2. *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsecuente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### 2.7.3. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

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

| Propiedades y Equipos                 | Vida útil<br>(en años) |
|---------------------------------------|------------------------|
| Vehículos                             | 5                      |
| Muebles, enseres, y equipo de oficina | 10                     |
| Equipos de comunicación               | 10                     |
| Equipos de computación                | 3                      |

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación línea recta sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

## 2.8. *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción ocurridos. 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 redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

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 doce meses después de la fecha sobre la que se informa.

## **2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que se cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, pagos de competencias, patras relacionadas y acciones a favor de la Compañía, valores pendientes de pago a empleados y son reconocidas a su valor nominal.

## **2.10. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **2.10.1. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos separables o deducibles y partidas que no 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.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.11. Provisiones**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que haya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **2.11.2. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias deben ser reconocidos cuando todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

#### 2.13. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

#### 2.14. Estado de flujos de efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

#### 2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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 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 resultados.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros es conforme 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. 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 finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, Inventarios; incluye principalmente mercaderías, materiales e insumos utilizados para el giro del negocio de la Empresa.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2017 (expresado en dólares) es como sigue:

|                            | ... Diciembre 31 ... |           |
|----------------------------|----------------------|-----------|
|                            | 2017                 | 2016      |
|                            | (en U.S. dólares)    |           |
| Propiedad y Equipos:       |                      |           |
| Terrazas                   | 100,000              | 100,000   |
| Edificios y edificaciones  | 590,000              | 550,000   |
| Maquinaria y equipos       | 19,540               | 19,540    |
| Vehículos                  | 16,000               | 16,000    |
| Muebles y enseres          | 1,500                | 1,500     |
| (-) Depreciación acumulada | (165,100)            | (128,020) |
| Total Propiedad y Equipos  | \$26,100             | \$29,020  |

## 7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, Obligaciones financieras, corresponde a préstamos otorgados por entidades financieras locales con vencimientos mayores a 360 días y con tasas de interés aplicables y vigentes en sistema financiero.

## 8. PATRIMONIO

**Capital Social.** - Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de 1,500,000, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, la composición accionaria es como sigue:

| Accionista                     | Nº<br>Acciones | Participación |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Luis Gonzalo Escobar Molero    | 400            | 50.00%        |
| Nancy María Salazar De La Cruz | 400            | 50.00%        |
| Total                          | 800            | 100.00%       |

**Utilidades Acumuladas.** - Corresponden a utilidades acumuladas de los años 2015 y 2016 que no han sido distribuidas a los accionistas.

## 9. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2017 (expresado en dólares) es como sigue:

### GASTOS OPERACIONALES

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Depreciación        | 36,728   |
| Rentales            | 12,025   |
| Beneficios sociales | 2,075    |
| Aportes, Cajas      | 1,441    |
| TOTAL GASTOS        | \$52,269 |

## 10. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de los impuestos causados y la determinación del impuesto a pagar es como sigue:

### Impuesto a la Renta:

|                                                                | Contable |
|----------------------------------------------------------------|----------|
| Utilidad Gravable                                              | 1,783    |
| Tasa Impositiva                                                | 22%      |
| Impuesto Causado                                               | 392      |
| Saldo de anticipo pendiente de pago                            | 425      |
| Impuesto Causado                                               | 392      |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio | (1,349)  |
| (+) Crédito tributario de años anteriores                      | 3,452    |
| Saldo a favor del contribuyente                                | 2,392    |

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2013 al 2017.

### Aspectos Tributarios: Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 381 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

## 11. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de julio del 2018) No se produjeron más eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 1 de mayo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.