

TARGET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notaria Pública del Cantón Guayaquil el 11 de agosto de 1993, aprobada mediante Resolución 93-2-1-1-0002238, del 25 de agosto de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de agosto de 1993. La actividad actual de la empresa está relacionada al sector inmobiliario y su oficina está ubicada en Circunvalación Sur No. 904 e Higueras.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado por 800 acciones a un valor nominal por acción de US\$1,00, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

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 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus niveles 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 recibirá 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 las características del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentren dentro del alcance de las NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directo o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.4. 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera

2.5. Propiedades y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2017
	(en U.S. dólares)	
Bancos	157.47	367.52
Total	157.47	367.52

f

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo a Proveedores	30.272,28	51.746,40
Otras Ctas. Por cobrar relacionadas (LP)	<u>24.515,12</u>	<u>87.659,58</u>
Total	54.787,40	139.405,98

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios terrenos disponibles para la venta	6.151,32	5.586,35
Reevaluó de terrenos disponibles para la venta	<u>272.352,55</u>	<u>247.338,32</u>
Total	278.503,87	252.924,67

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Muebles y enseres	3.205,00	3.205,00
Equipos de computación	<u>1.834,62</u>	<u>183,46</u>
Total	5.039,62	3.388,46
Depreciación Acumulada	<u>(2.376,42)</u>	<u>(1.138,82)</u>
Total	(2.376,42)	(1.138,82)

7. PROPIEDADES DE UIINVERSIÓN

La cuenta de propiedades de inversión corresponde a lotes de terreno en la parroquia Colonche, del cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ctas. por pagar- impuestos municipales	29.826,92	32.392,35
Obligaciones con el IESS	6.166,05	1.613,83
Obligaciones con la Adm. Tributaria	7.232,99	13.579,56
Anticipos clientes	<u>68.590,00</u>	<u>35.860,00</u>
Total	111.815,96	83.445,74

La cuenta de proveedores locales incluye facturas de bienes y servicios cuyo periodo de crédito promedio de compras es de 30 días desde la fecha de emisión.

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

9.1. Capital social – Al 31 de diciembre del 2017, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas:</u>	<u>No, Acciones</u>	<u>Participa ción</u>	<u>USD por acción</u>	<u>USD Total</u>
Arosemena Bellolio Enrique Carlos	400	50%	\$ 1,00	\$ 400
Arosemena Bellolio Santiago José	<u>400</u>	<u>50%</u>	\$ 1,00	<u>\$ 400</u>
Total	5,000	100%		\$ 800

9.2. Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado 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.



9.3. Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue

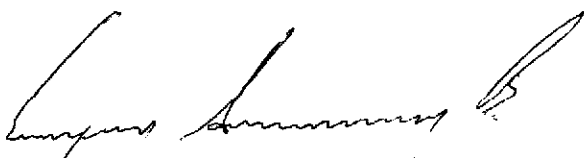
	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados Acumulados	24.837,15	49.457,35
Pérdidas Acumuladas	(47.934,55)	(48.278,86)
Resultados Acumulados NIIF primera vez	<u>600.721,60</u>	<u>575.707,38</u>
Total	579.640,20	576.885,87

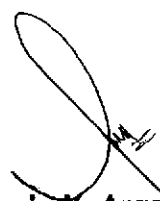
10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación en la Junta General Ordinaria de Accionistas pactada para el martes 16 de abril de 2018. En opinión de la Gerencia la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ing. Enrique Arosemena Bellollo
GERENTE
TARGET S.A.


Ing. Antonio X. Arana Morales
CONTADOR
No. REGISTRO 35705