

BOOKSSERVICES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2017**

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

BOOKSSERVICES SA

Estado de Situación Financiera Hasta el 31/12/2017

	Total
1 Activos	245.440,34
1.1 Activo Corriente	234.429,17
1.1.1 Efectivo y Equivalentes a Efectivo	12.871,53
1.1.1.2 Caja Chica	200,00
1.1.1.2.1 Caja Chica Administracion	200,00
1.1.1.3 Bancos	12.671,53
1.1.1.3.1 Banco Produbanco 02005211499	12.671,53
1.1.2 Activos Financieros	43.953,89
1.1.2.5 Cuentas por Cobrar	44.438,27
1.1.2.5.1 Clientes Comerciales	44.438,27
1.1.2.8 Provisión Acum para Cuentas Incobrables	-484,38
1.1.3 Inventario	95.482,62
1.1.3.6 Productos terminados y mercadería comprados a terceros	95.482,62
1.1.3.6.1 Productos terminados y Mercadería en Almacen	95.482,62
1.1.4 Servicios y otros Pagos Anticipados	68.177,65
1.1.4.2 Arriendos	1.300,00
1.1.4.3 Anticipo a Proveedores	65.277,65
1.1.4.4 Otros Anticipos Entregados	1.600,00
1.1.5 Activos por Impuestos Corrientes	13.943,48
1.1.5.1 IVA sobre Compras	4.670,89
1.1.5.1.1 IVA sobre Compras	4.670,89
1.1.5.3 Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	3.578,47
1.1.5.3.1 1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	3.578,47
1.1.5.4 Anticipo de Impuesto a Renta	1.507,40
1.1.5.4.1 1era. Cuota Julio	753,70
1.1.5.4.2 2da. Cuota Septiembre	753,70
1.1.5.5 Credito Tributario ISD	4.186,72
1.2 Activos No Corrientes	11.011,17
1.2.1 Propiedad, Planta y Equipos	11.011,17
1.2.1.5 Muebles y Enseres	2.000,00
1.2.1.6 Maquinarias y Equipos	5.050,00
1.2.1.7 Equipos de Computación	5.319,32
1.2.1.11 (-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-1.358,15
1.2.2 Propiedades de Inversion	0,00
1.2.3 Activos Biológicos	0,00
1.2.4 Intangibles	0,00
1.2.6 Activos Financieros No Corrientes	0,00
2 Pasivos	334.063,02
2.1 Pasivo Corriente	334.063,02
2.1.3 Cuentas y Documentos por Pagar	312.158,93
2.1.3.1 Cuentas por Pagar	312.158,93
2.1.3.1.1 Proveedores	31,70
2.1.3.1.2 Proveedores Exterior	312.127,23
2.1.4 Obligaciones Con Instituciones Financieras	0,00
2.1.5 Provisiones	0,00
2.1.7 Otras Obligaciones Corrientes	10.335,02

2.1.7.1	Retenciones del I.E.S.S.	489,24
2.1.7.1.1	9.45% Aportes Individuales	489,24
2.1.7.2	Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta	503,94
2.1.7.2.1	1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	4,92
2.1.7.2.2	2% Servicios	119,21
2.1.7.2.3	8% Honorarios, Arrendamientos, Docencia, Deportistas	248,52
2.1.7.2.5	10% Honorarios Profesionales y Dietas	131,29
2.1.7.3	Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	614,99
2.1.7.3.1	30% Bienes	3,54
2.1.7.3.2	70% Servicios	48,36
2.1.7.3.3	100% Honorarios, Arrendamientos	563,09
2.1.7.6	Beneficios Sociales por Pagar	7.226,85
2.1.7.6.1	Décimo Tercer Sueldo	1.035,97
2.1.7.6.2	Décimo Cuarto Sueldo	1.460,54
2.1.7.6.3	Vacaciones provisión	4.119,00
2.1.7.6.4	11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	567,82
2.1.7.6.5	1% Secap - Iece	43,52
2.1.7.7	Nominas	1.500,00
2.1.7.7.2	Sueldos por Pagar Ventas	750,00
2.1.7.7.4	Anticipo Sueldos Unificados Vtas.	750,00
2.1.8	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	5.606,89
2.1.8.1	Cuenta por Pagar Socios o Accionistas	5.606,89
2.1.10	Anticipos de Clientes	5.962,18
2.1.12	Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	0,00
2.2	Pasivo No Corriente	0,00
2.2.2	Cuentas y Documentos por Pagar	0,00
2.2.3	Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00
2.2.4	Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas	0,00
2.2.7	Provisiones por Beneficios a Empleados	0,00
2.2.8	Pasivo Diferido	0,00
3	Patrimonio	-88.622,68
3.1	Patrimonio Atribuible a Propietarios	-88.622,68
3.1.1	Capital Social	800,00
3.1.1.2	(-) Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	800,00
3.1.4	Reservas	0,00
3.1.5	Otros Resultados Integrales	0,00
3.1.6	Resultados Acumulados	-90.845,40
3.1.6.1	Resultados Acumulados	-90.845,40
3.1.7	Resultado del Ejercicio	1.422,72
3.1.7.1	Resultado del Ejercicio	1.422,72
3.2	Participación No Controladas	0,00
	Resultado del Ejercicio	1.422,72

BOOKSSERVICES SA

Estado de Resultado Integral
Desde el 01/01/2017 hasta el 31/12/2017

	Total
4 Ingresos	335.264,66
4.1 Ingresos de Actividades Ordinarias	333.945,94
4.1.1 Venta de Bienes	333.791,38
4.1.1.1 Ventas Netas Gravadas con Tarifa 0% Iva	333.791,38
4.1.2 Prestación de Servicios	154,56
4.2 Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	1.318,72
4.2.5 Reembolso por Contratos de Intermediación	1.318,72
4.3 Otros Ingresos Financieros	0,00
5 Costos y Gastos	333.841,94
5.1 Costos de Venta y Producción	199.509,89
5.1.1 Materiales Utilizados o Productos Vendidos	0,00
5.1.2 Mano de Obra Directa	0,00
5.1.3 Mano de Obra Indirecta	0,00
5.1.4 Costos Indirectos de Fabricación	0,00
5.1.5 Costo de Venta	199.509,89
5.1.5.1 Costo de Venta	199.509,89
5.2 Gastos	134.332,05
5.2.1 Gastos de Actividades Ordinarias	132.591,21
5.2.1.1 Ventas	64.944,73
5.2.1.1.1 Sueldos Unificados Vtas.	16.240,58
5.2.1.1.4 Alimentación Vtas.	143,90
5.2.1.1.5 Aportes Patronales al IESS Vtas.	1.812,26
5.2.1.1.6 Secap - lece Vtas.	162,53
5.2.1.1.8 Décimo Tercer Sueldo Vtas.	1.337,79
5.2.1.1.9 Décimo Cuarto Sueldo Vtas.	387,50
5.2.1.1.10 Vacaciones Vtas.	895,98
5.2.1.1.11 Desahucio Vtas.	8.479,17
5.2.1.1.14 Servicios Contratados Vtas.	4.299,53
5.2.1.1.19 Arriendos Vtas	6.358,68
5.2.1.1.21 Publicidad y Promoción Vtas.	4.626,47
5.2.1.1.23 Combustible Vtas.	37,50
5.2.1.1.26 Movilización y Transporte Vtas.	5.264,65
5.2.1.1.28 Fletes Vtas.	936,62
5.2.1.1.29 Gastos de Gestión Vtas.	1.212,02
5.2.1.1.30 Viajes Vtas.	3.296,41
5.2.1.1.32 Pasajes Aereos Vtas.	3.591,46
5.2.1.1.33 Energía Eléctrica Vtas.	390,10
5.2.1.1.34 Teléfonos Convencionales Vtas.	507,85
5.2.1.1.36 Internet Vtas.	272,91
5.2.1.1.39 Gastos Notariales Vtas.	225,00
5.2.1.1.41 Impuesto a los Consumos Especiales Vtas.	88,67
5.2.1.1.62 Cuotas y Afiliaciones Vtas.	112,40
5.2.1.1.63 Gastos de Oficina Vtas	1.302,80
5.2.1.1.66 Miscelaneos Vtas.	1.074,60
5.2.1.1.68 Impresión de Cd's Vtas	1.557,59
5.2.1.1.69 Copias y Espiralados Vtas.	329,76
5.2.1.2 Administrativos	67.646,48

5.2.1.2.1	Sueldos Unificados Adm.	24.550,00
5.2.1.2.4	Alimentación Adm.	45,00
5.2.1.2.5	Aportes Patronales al IESS Adm.	2.758,22
5.2.1.2.6	Secap - lece Adm.	247,39
5.2.1.2.7	Fondos de Reserva Adm.	1.105,81
5.2.1.2.8	Décimo Tercer Sueldo Adm.	2.124,97
5.2.1.2.9	Décimo Cuarto Sueldo Adm.	1.453,13
5.2.1.2.10	Vacaciones Adm.	1.054,26
5.2.1.2.14	Servicios Contratados Adm.	4.000,21
5.2.1.2.15	Gastos Remuneraciones a otros trabajadores autónomos Adm.	870,00
5.2.1.2.17	Mantenimiento de Equipos Adm.	634,19
5.2.1.2.19	Arriendos Adm.	10.306,52
5.2.1.2.21	Publicidad y Promoción Adm.	800,30
5.2.1.2.23	Combustible Adm.	48,76
5.2.1.2.25	Seguros Adm.	24,21
5.2.1.2.26	Movilización y Transporte Adm.	1.816,60
5.2.1.2.28	Fletes Adm.	46,73
5.2.1.2.29	Gastos de Gestión Adm.	2.045,68
5.2.1.2.30	Gastos de Viajes Adm.	329,70
5.2.1.2.32	Pasajes Aereos Adm.	1.598,77
5.2.1.2.33	Energía Eléctrica Adm.	276,22
5.2.1.2.34	Teléfonos Convencionales Adm.	960,25
5.2.1.2.35	Celulares Adm.	951,02
5.2.1.2.36	Internet Adm.	804,00
5.2.1.2.37	Agua Adm.	152,75
5.2.1.2.39	Gastos Notariales Adm.	33,00
5.2.1.2.40	Gastos de Registro Mercantil Adm.	25,00
5.2.1.2.46	Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm.	1.285,70
5.2.1.2.62	Cuotas y Afiliaciones Adm.	420,00
5.2.1.2.63	Gastos de Oficina Adm.	1.977,80
5.2.1.2.66	Miscelaneos Adm.	1.356,20
5.2.1.2.67	Servicio de Monitoreo	312,00
5.2.1.2.68	Gasto Mantenimiento oficina	1.438,49
5.2.1.2.70	Gasto 9.45% Aporte Individual	1.044,23
5.2.1.2.71	Suministros y Materiales Oficina Adm.	732,64
5.2.1.2.72	Provisión Cuentas Incobrables	16,73
5.2.2	Gastos No Operacionales	1.740,84
5.2.2.1	Otros Gastos	1.740,84
5.2.2.1.2	Intereses Tributarios	29,94
5.2.2.1.3	Multas Tributarias	48,93
5.2.2.1.10	Retenciones Asumidas	22,40
5.2.2.1.12	Gastos Bancarios	525,72
5.2.2.1.14	Gastos Varios	1.113,85
5.2.3	Gastos de Operaciones Descontinuadas	0,00
	Utilidad o Pérdida	1.422,72

BOOKSSERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. Entidad que reporta

BOOKSSERVICES S.A.

Fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador el 23 de junio de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de junio de 2015, la empresa se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Chaupicruz, Barrio La Kennedy, Calle Francisco Aguirre N53-13y Capitán Ramón Borja, Edificio Daza León, Piso 1, Oficina 1, diagonal a pastelería Flores, email: booksservicess@gmail.com, Teléfono: 022813982.

La actividad principal de la Empresa es la realización de ACTIVIDADES DE PUBLICACION. Dentro de este, la publicación de libros, folletos impresos, diccionarios, enciclopedias y similares, atlas, mapas y planos, incluye la venta de espacios publicitarios.

Las actividades de publicación y edición de periódicos, incluidos los publicitarios con una periodicidad mayor a cuatro veces por semana. Esta información puede ser editada en formato impreso o electrónico, incluido internet.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo históricoexcepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en miles de dólares de EEUU., el dólar de EEUU. Que es la moneda en curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Asociación y de curso

legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, 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.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

– **Baja en cuentas**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Asociación a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Asociación haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Asociación haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La Asociación determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Asociación únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial,

los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la Asociación, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

c) Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipo Varios	10%
Herramientas	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Asociación evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La Asociación reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) no ha sido determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2014, la asociación no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente, por lo cual no se ha registrado la provisión necesaria establecida por este estudio.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Asociación tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Asociación constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido.

Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

Esta parte no es aplicable a la Asociación ya que la misma es sin fines de lucro y se halla exenta.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un 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.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Asociación y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma “Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)” únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Asociación requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Asociación constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Asociación. La Asociación posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Asociación está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Asociación a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

1.1.1.3.1	Banco Produbanco 02005211499	12.671,53
-----------	------------------------------	-----------

9. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

1.1.2.5.1	Cientes Comerciales	44.438,27
1.1.2.8	Provisión Acum para Cuentas Incobrables	-484,38

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45 y 60 días plazo en el año 2017 y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios, así como al Impuesto al Valor Agregado retenido por los clientes.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos por compras realizadas de bienes y servicios, saldos que no generan intereses.

Y queda de la siguiente manera:

1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	13.943,48
1.1.5.1	IVA sobre Compras	4.670,89
1.1.5.1.1	IVA sobre Compras	4.670,89
1.1.5.3	Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	3.578,47
1.1.5.3.1	1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	3.578,47
1.1.5.4	Anticipo de Impuesto a Renta	1.507,40
1.1.5.4.1	1era. Cuota Julio	753,70
1.1.5.4.2	2da. Cuota Septiembre	753,70
1.1.5.5	Credito Tributario ISD	4.186,72

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

1.2.1.5	Muebles y Enseres	2.000,00
1.2.1.6	Maquinarias y Equipos	5.050,00
1.2.1.7	Equipos de Computación	5.319,32
1.2.1.11	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-1.358,15

11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está dividido en ochocientas participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de esta cuenta está constituido por la reserva facultativa y estatutaria, estas reservas están a libre disposición de los socios.

15. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
