

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
para el año terminado el 31 de Diciembre de 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Industrial San Esteban S.A., es una sociedad anónima radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio está ubicado en Quito. La empresa fue creada en 1980 y su objeto social es la producción y comercialización de productos textiles para el hogar y auxiliares de limpieza.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLITICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en US dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación obligatoria en el país.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, para el ejercicio fiscal 2017, tasa que se aplica es del 22%.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.



La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Instalaciones fijas y equipo

10 a 33.33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos del Grupo al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad del Grupo.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.



inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de almacenamiento y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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. 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.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a US dólares de Estados Unidos de América, usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

3. Ingresos de actividades ordinarias:

	US Dolares
ventas de bienes	141.155
prestación de servicios	13.781

4. Costos financieros

	US Dolares
Intereses de préstamos y sobregiros bancarios	(2.546)

5. Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos para determinar la ganancia antes de impuestos:

	US Dólares
Costo de inventarios reconocido como costo de ventas	119.717
Gasto de operación (administración y ventas)	30.092
Total	149.809

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	US Dolares
Cuentas	3.151
Otras cuentas por cobrar	27.213
Provisión para incobrables	(600)
Total	31.820



7. Pagos anticipados

US Dólares

Al 31 de diciembre, el desglose de esta cuenta es:

Impuestos – crédito fiscal	3.989
Impuesto a la Renta	9.788
Total	13.777

8. Activos fijos

US Dólares

Los saldos de las cuentas de activos fijos, son:

Muebles y enseres	6.277
Maquinaria y equipos	3.521
Equipo de computación y software	9.546
Total costo	19.344
Depreciación acumulada	(17.925)
Total activos fijos, neto	1.419

Los movimientos del costo, durante el año 2017, son como sigue:

Costo

1 enero de 2017	59.851
Movimientos del año:	
Compras	725
Ventas	(41.232)
31 diciembre de 2017	19.344

Depreciación acumulada:

1 enero de 2017	(58.911)
Depreciación anual	(246)
Venta de activos	41.232
31 diciembre de 2017	(17.926)

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 corresponden a:

US Dólares

Proveedores	41.122
Acreedores varios	32.951
RISCO	2.421
Total	76.494

Las cuentas por pagar acreedores varios, no tienen plazo de vencimiento ni generan intereses de ningún tipo. Adicionalmente, no tienen ninguna garantía.



10. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados al 31 de diciembre, se componen de la siguiente manera:

	US Dólares
Beneficios sociales	1.082
Participación trabajadores	1.099
Total	2.181

11. Capital social

El saldo a 31 de diciembre de 2017 de US\$ 2.000, comprende 2.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00, completamente desembolsado, emitido y en circulación.

12. Reserva legal

La Lev de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

13. Impuesto a la Renta

Las retenciones de impuesto a la renta 2017, alcanza a la cifra de US\$ 1.697, con lo que se deriva un saldo a favor de la compañía de US\$ 3.199.

Por disposiciones legales vigentes, en caso de que el impuesto a la renta del ejercicio sea inferior al anticipo mínimo, éste se convierte en impuesto a la renta mínimo. Para el ejercicio 2017, la Compañía determinó un impuesto a la renta de US\$ 1.139, en base a la tasa impositiva vigente.

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2018 no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

