

**GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<b>GRUPO SOTO HURTADO CIA LTDA</b>			
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>			
<b>Expresado en dólares</b>			
	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	4	147.981,84	107.751,31
Inventarios	5	1.267,56	159,06
Cuentas por cobrar obra y honorarios	6	199,32	0,00
Empleados		3.951,50	0,00
Compañía relacionada	7	44.984,96	44.984,96
Provisión cuentas por cobrar		0,00	0,00
Otros activos corrientes	8	<u>5.986,76</u>	<u>2.289,19</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>204.371,94</b>	<b>155.184,52</b>
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS	9	0,00	3.702,53
INVERSIONES PERMANENTES	10	<u>81.209,62</u>	<u>81.209,62</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>285.581,56</u></b>	<b><u>240.096,67</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiros bancarios		0,00	0,00
Cuentas por pagar	11	6.618,83	6.429,10
Beneficios adquiridos a corto plazo		0,00	0,00
Participación trabajadores	12	7.151,83	2.767,70
Pasivos por impuestos corrientes		15.534,87	726,56
Impuesto a la renta Cia	13	<u>9.125,82</u>	<u>4.308,36</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>38.431,35</b>	<b>14.231,72</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
BENEFICIOS DEFINIDOS POST - EMPLEO	14	18.779,00	17.519,68
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b><u>18.779,00</u></b>	<b><u>17.519,68</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>57.210,35</u></b>	<b><u>31.751,40</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	57.000,00	57.000,00
Aportes Futura Cap.	15	7.312,95	7.312,95
Reserva legal	15	25.610,33	25.610,33
Resultados Niifs	15	43.966,61	43.966,61
Utilidades retenidas	15	94.481,32	74.455,38
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>228.371,21</u></b>	<b><u>208.345,27</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>285.581,56</u></b>	<b><u>240.096,67</u></b>
		0,00	0,00

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

<b>GRUPO SOTO HURTADO CIA LTDA</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>		
Expresado en dólares		
	<b>Notas</b>	<b>2017</b>
<b>INGRESOS:</b>		
Servicios	16	299.342,08
Otros ingresos		0,00
<b>Total ingresos</b>		<b>299.342,08</b>
<b>GASTOS:</b>		
Generales y de administración	17	(246.935,75)
Participación trabajadores	12	(7.151,83)
Depreciación y deterioro	9	(3.702,53)
Financieros		(70,96)
Otros		(954,00)
<b>Total gastos</b>		<b><u>(258.815,07)</u></b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>40.527,01</b>
Impuesto a la renta	13	<u>(9.125,82)</u>
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b><u>31.401,19</u></b>

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO SOTO HURTADO CIA LTDA							
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE 2017							
Cuentas	Capital social	Aportes	Reserva legal	Efectos de aplicación NIF por primera vez	Utilidades retenidas		Total
					Resultados acumulados	Utilidad del año y total resultado integral	
Saldo al 1 de enero 2017	57.000,00	7.312,95	25.610,32	43.966,61	63.080,14	11.375,25	208.345,27
Transferencias					11.375,25	-11.375,25	0,00
Dividendos Pagados					-11.375,25		-11.375,25
Utilidad neta y resultado integral del año						31.401,19	31.401,19
Saldo al 31 de diciembre 2017	57.000,00	7.312,95	25.610,32	43.966,61	63.080,14	31.401,19	228.371,21

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

<b>GRUPO SOTO HURTADO CIA LTDA</b>		
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>		
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>		
<b>Expresado en dólares</b>		
		<b><u>2017</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes		299.142,76
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(242.203,66)
Intereses pagados		(70,96)
Impuesto a la renta pagado		(4.308,36)
Otros ingresos, neto de gastos		<u>(954,00)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<b><u>51.605,78</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Desembolsos por compra de propiedad, muebles y equipos		
Préstamos a compañías relacionadas		<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<b><u>0</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiros bancarios		0
Dividendos pagados		(11.375)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<b><u>(11.375)</u></b>
Disminución neta de efectivo		40.231
Efectivo al inicio del periodo		<u>107.751</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>		<b><u>147.982</u></b>
		0

<b>CONCILIACIÓN</b>		
<b>Utilidad neta y reusltado integral del año</b>		31.401
<b><i>Ajustes para conciliar:</i></b>		
Depreciación		3.703
Jubilacion patronal y desahucio		1.259
Impuestos diferidos		0
<b><i>Variaciones:</i></b>		
Cuentas por cobrar		(4.151)
Variacion Inventarios		(1.109)
Otros activos corrientes		(3.698)
Cuentas por pagar		190
Beneficios adquiridos a corto plazo		0
Participación trabajadores		4.384
Pasivos por impuestos corrientes		14.808
Impuesto a la renta Cia		4.817
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		<b>51.606</b>
		0,00

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## **GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA, fue constituida en Quito, Ecuador el 2 de diciembre de 1998 e inscrita en el registro mercantil el 8 de febrero de 1999. Su objeto social es la prestación de servicios relativos a todas las áreas de diseño, diseño gráfico, como creación, proyectación y realización de logotipos, isotipos, símbolos, papelerías, folletería, fotografía e impresión, diagramación de textos, bruchures, tarjetería, material colateral, aplicaciones de la identificación en cualquier tipo de material impreso, artículos promocionales, etcétera proyectación y realización de etiquetas, embalajes: bidimensionales, tridimensionales y en general todo lo que se relacione con packaging; creación, proyectación y realización de arquitectura gráfica externa; efímera y permanente, fabricación, diseño e implementación de letreros, vallas, pancartas, ideogramas, en general todo lo que se refiera a señalización / señalética; fabricación y comercialización de juguetes y artículos infantiles; podrá realizar actividades de compra, venta, comercialización, fabricación, importación, exportación, mantenimiento y reparación de toda clase de piso y alfombra, maquinaria, implementos, partes o materias primas para su fabricación, así como de toda clase de materiales y acabados para la construcción y decoración; se dedicara a las áreas de diseño de muebles; a la compra, venta, organización, manejo, explotación, negociación, elaboración a través de terceros, de bienes muebles, tales como equipos de oficina, de computación, de hogar, etcétera; planificación, construcción y promoción de obras arquitectónicas y civiles, sea directamente o a través de terceros, desarrollo de proyectos inmobiliarios en general, en el país o en el exterior, prestación de servicios relacionados, conexos o vinculados y en general todas las actividades afines a las anteriormente descritas; compra, venta, negociación, para sí, de derechos, acciones y/o participaciones; además prestara servicios de asesoría publicitaria, de promoción, fomento, organización, realización y desarrollo de campañas publicitarias para captación de público.

El 15 de agosto del 2003 e inscrita en el registro mercantil el 2 de octubre del 2003 se realizó el aumento de capital US\$ 54,200 mediante la capitalización de utilidades no distribuidas a los socios correspondiente al ejercicio del 2002, que asciende a US\$53,510; reinvertido en su totalidad, más las utilidades no distribuidas de años anteriores que asciende a US\$685; y mediante el aporte en numerario de los socios que asciende a US\$5 con lo cual el nuevo capital de la Compañía es de US\$57,000.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para PYMES). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los estados financieros de GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA. , al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, tal como se define en la NIIF para PYMES, Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF. (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

#### **a) Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **b) Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.2 Bases de presentación (Continuación)**

#### **b) Estimaciones efectuadas por la Gerencia (Continuación)**

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en la Nota 3.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El 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 desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, y con base a los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.5 Compañías relacionadas**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicios o préstamos otorgados según las condiciones acordadas en los contratos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.6 Inventarios**

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

### **2.7 Maquinaria y equipo**

Las partidas de maquinaria y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de maquinaria y equipo 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 Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### **a) Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### **b) Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.7 Maquinaria y equipo: (Continuación)

#### b) Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### c) Retiro o venta de maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### 2.8 Inversiones en Asociadas

En los estados financieros, la Compañía mide sus inversiones al costo atribuido, que será el valor razonable en la fecha de transición a la NIIF para PYMES o el importe en libros de los PCGA anterior a esa fecha.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.8 Inversiones en Asociadas (Continuación):**

#### **2.8.1 Inversiones en asociadas**

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA. Ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

#### **2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.10 Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos**

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### **2.11 Impuesto a la renta**

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

#### **a) Impuesto a la renta corriente**

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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.11 Impuesto a la renta (Continuación):**

#### **a) Impuestos corriente y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.12 Provisiones (Continuación):**

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.13 Reconocimiento ingresos**

Los ingresos y costos derivados de la prestación servicios, ser reconocen considerando una tasa fija sobre los costos incurridos de cada contrato, cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

#### **2.14 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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **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.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

#### **2.16 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

**a) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**b) Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

**2.17 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**a) Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**b) Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **c) Baja en cuentas de pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.18 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.18 Clasificación de saldos en corriente y no corriente (Continuación):**

- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

### **2.19 Pronunciamientos contables**

**(a)** Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.

- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.19 Pronunciamientos contables: (Continuación)**

#### **Normas Internacionales de Información Financiera: (Continuación)**

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

#### **Estados Financieros con propósito de información general:**

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

### **La NIIF para las PYMES:**

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.19 Pronunciamientos contables: (Continuación)**

#### **La NIIF para las PYMES: (Continuación)**

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

#### **Autoridad de la NIIF para las PYMES:**

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de

Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.19 Pronunciamientos contables: (Continuación)**

#### **Autoridad de la NIIF para las PYMES: (Continuación)**

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, —tal como se establece en la sección 1 de la NIIF. (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

#### **Organización de la NIIF para las PYMES:**

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

#### **Mantenimiento de la NIIF para las PYMES**

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

#### **Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:**

##### **Introducción**

##### **Sección**

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados

- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados

## 2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.19 Pronunciamientos contables: (Continuación)

#### **Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)**

##### **Sección**

- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias  
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio  
Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
- 23 Ingresos de actividades ordinarias  
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

## *Glosario de términos*

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado)

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2017:

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrales.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 de NIIF para las PYMES

#### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

##### **a) Estimaciones**

Las NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 32 “Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa”, dichas estimaciones hechas según las NIIF

reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

#### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía: (Continuación)**

##### **a) Estimaciones: (Continuación)**

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA.** No ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

#### **3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

##### **a) Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

##### **b) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

La exención de la Sección 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

#### **3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía: (Continuación)**

##### **b) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

- ✓ Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, las NIIF para las PYMES establecen que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

##### **c) Inversiones en Asociadas**

Cuando la Compañía prepare sus estados financieros separados, la exención requiere que se contabilice sus inversiones en asociadas de alguna de las formas siguientes:

- a) al costo menos el deterioro del valor, o
- b) al valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos como resultados.

Si una entidad que adopta por primera vez la NIIF mide esta inversión al costo, medirá esta inversión en sus estados de situación financiera separado de apertura, preparado conforme NIIF, mediante uno de los siguientes importe:

- a) el costo determinado de acuerdo con la Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados, o
- b) el costo atribuido, que será el valor razonable en la fecha de transición a la NIIF para las PYMES o el importe en libros de los PCGA anterior en esa fecha.

GRUPO SOTO HURTADO CÍA. LTDA. Utilizó esta exención debido a que aplicó el costo atribuido, el importe en libros de los PCGA anteriores a la fecha de transición a la NIIF para las PYMES.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

3.3 **Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)**

- (1) **Provisión de beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio):** La Compañía incrementó el pasivo por beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio), con base a un informe actuarial, el cual considera ciertas variables, el efecto de reconocer y actualizar el mencionado pasivo con cargo a resultados acumulados; se conforma como sigue:

NOTA 14

	<b>Dic. 31, <u>2017</u></b>	<b>Dic. 31, <u>2016</u></b>
Jubilación patronal	13.532	12.611
Indemnización por desahucio	5.247	4.908
	-----	-----
	<u>18.779</u>	<u>17.519</u>
	=====	=====

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

3.3 **Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)**

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales: (Continuación)**

- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o pasivo y su valor contable en el balance. No existieron ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, que signifiquen la determinación de diferencias temporarias para considerarlas como activo o pasivo por impuestos diferidos. Este reconocimiento se efectuará al cierre de cada ejercicio económico para determinar la necesidad de aplicar los efectos de impuestos diferidos conforme lo determinen las NIIF.

### 3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

#### **3.4. Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Gerencia debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

##### **a) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

3.4. **Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía: (Continuación)**

b) **Vida útil de maquinaria, mobiliario y equipo**

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada del equipo al final de cada período anual.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

**NOTA 4**

	<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2017</u></b>	<b>Dic. 31,</b> <b><u>2016</u></b>
Caja	200	200
<u>Bancos locales</u>	147.781	107.551
Banco de la Producción S.A. Produbanco	----- 147.981	----- 107.751
	-----	-----

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

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

**NOTA 6**

		<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2017</u></b>	<b>Dic. 31,</b> <b><u>2016</u></b>
Clientes	(6)	199.32	0
Interés por cobrar inversiones		-	-
		----- 199.32	----- 0
		=====	=====

6. **INVENTARIOS:**

**NOTA 5**

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a US\$ 1.267.56

7. **MAQUINARIA Y EQUIPO:**

Un resumen de maquinaria y equipo fue como sigue:

**NOTA 9**

	<b>Dic. 31, <u>2017</u></b>	<b>Dic. 31, <u>2016</u></b>
Costo	106,216	106,216
Depreciación acumulada	(106.216)	(102.513)
	-----	-----
	0.00	3.703

8. **INVERSIÓN EN ACCIONES:**

Un resumen de la inversión en acciones fue como sigue:

**NOTA 10**

		<b>Diciembre 31, <u>2017</u></b>	<b>Dic. 31, <u>2016</u></b>
GDI (Chile)	(1)	36,174	36,174
INCOGRES ECUADOR	(2)	45,036	45,036
		-----	-----
		81,210	81,210
		=====	=====

8. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES POR PAGAR:**

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

**NOTA 11**

		<b>Dic. 31, <u>2017</u></b>	<b>Dic. 31, <u>2016</u></b>
Proveedores locales	(11)	6.618	6.429
		-----	-----
		6.618	6.429
		=====	=====

9. **COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de los saldos de compañías relacionadas fue como sigue:

**NOTA 7**

	<b><u>Dic. 31,</u></b> <b><u>2017</u></b>	<b><u>Dic. 31,</u></b> <b><u>2016</u></b>
<b><u>Cuentas por cobrar compañías relacionadas:</u></b> (7)		
INCOGRES ECUADOR US\$44.985	44,985	44.985
	-----	-----
	<u>44,985</u>	<u>44.985</u>
	=====	=====

11. **IMPUESTOS:**

Un resumen de impuestos fue como sigue:

**Activo y pasivo por impuestos**

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corrientes fue como sigue:

**NOTA 8**

	<b><u>Dic. 31,</u></b> <b><u>2017</u></b>	<b><u>Dic. 31,</u></b> <b><u>2016</u></b>
<b>Activo por impuestos corriente:</b>		
Crédito tributario IVA	0,00	0.00
Retenciones en la fuente	5.986	2.289
Anticipo impuesto a la renta	0.00	0.00
	-----	-----
	<u>5.986</u>	<u>2.289</u>
	=====	=====
<b>Pasivos por impuestos corriente:</b>		
Impuestos Corrientes	15.534.87	726.56

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

**NOTA 13**

	<b>Dic.31, 2017</b>	<b>Dic. 31,2016</b>
Impuesto a la Renta del Ejercicios	9.125.82	4.308.56
	-----	-----
	<b>9.125.82</b>	<b>4.308.56</b>
	=====	=====

**11. IMPUESTOS: (Continuación)****Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2017 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2015 al 2017, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

## 11. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Dividendos**

En el año 2017, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición causan impuestos adicionales sobre las utilidades distribuidas, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### **Determinación del anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuestos mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el año 2018 de la Compañía es de US\$ 3.299 calculado de acuerdo con la fórmula antes indicada.

**12. BENEFICIOS DENIFIDOS PARA EMPLEADOS:**

**NOTA 12**

**Dic.31, 2017    Dic. 31,2016**

<b>Utilidades a Empleados</b>	<b>7.151.83</b>	<b>2.767.70</b>
	-----	-----
	<u>7.151.83</u>	<u>2.767.70</u>
	=====	=====

**13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos, y; en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

**a) Riesgo de liquidez**

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

#### **Gestión de riesgos financieros (Continuación)**

##### **b) Riesgo de liquidez (Continuación)**

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<b>Dic. 31, <u>2017</u></b>	<b>Dic. 31, <u>2016</u></b>
Activo corriente	204.372	155.184
Pasivo corriente	38.431	14.232
	-----	-----
Índice de liquidez	5,32	10.90
	=====	=====

##### **c) Riesgo de capital**

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

### 14. **PATRIMONIO:**

#### **Capital social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 fue de US\$57,000, constituido por 57.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

#### **Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. US\$ 25.610.33

**Resultados acumulados:**

El saldo al 31 de diciembre del 2017 de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos. US\$ 94.481.32

**15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Los Productos de diseño, son facturados y contabilizados, en base a una tasa fija sobre los costos incurridos de cada contrato.

No se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Los Servicios de Grupo Soto Hurtado Cía. Ltda., son facturados y contabilizados, en base a una tasa fija sobre los costos incurridos de cada contrato. US\$ 299.342,08

**16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los costos y gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros fue como sigue:

<b><u>Costos de proyectos</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Materiales e insumos directos	33.149,75
	-----
	33.149,75
 <b><u>Gastos de administración y ventas</u></b>	
Personal	206.950,29
Administrativos	6.835,71
Depreciaciones	3.702,53
No Deducibles	954,00
	-----
	218.513,49
	=====

**17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.