

SEDUAR S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO

SEDUAR S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2017 Y 2016
CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SEDUAR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO:

1. Informe del auditor independiente de los estados financieros de SEDUAR S.A., emitido el 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas.

- 2. Estados financieros:
 - Informe del auditor independiente
 - Estado de situación financiera
 - Estado de resultados integrales
 - Estado de cambios en el patrimonio
 - Estado de flujos de efectivo
 - Notas a los estados financieros

3. Informe del auditor independiente de los estados financieros de SEDUAR S.A., emitido el 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas.

4. Informe del auditor independiente de los estados financieros de SEDUAR S.A., emitido el 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas.

5. Informe del auditor independiente de los estados financieros de SEDUAR S.A., emitido el 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas.

6. Informe del auditor independiente de los estados financieros de SEDUAR S.A., emitido el 31 de diciembre del 2017, de acuerdo con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas, de conformidad con el artículo 100 de la Ley de Auditoría de Cuentas.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

SEDUAR S. A.

Machala, 19 de abril 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SEDUAR S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SEDUAR S. A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 7 de nuestro informe. Somos independientes de SEDUAR S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

4. La Administración de SEDUAR S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de SEDUAR S. A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

6. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de SEDUAR S. A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

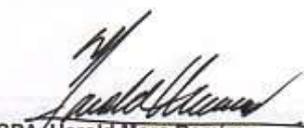
Otros asuntos

8. Informamos que los estados financieros de SEDUAR S.A., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe fechado de 18 abril del 2017, expresaron una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión adicional de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y precepción de SEDUAR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 se emitirá por separado.

Asesores y Auditores Independientes
Mora & Asociados CIA LTDA.
SC-RNAE-2 No. 767


CPA/ Harold Mora Ramirez
Representante Legal

SEDUAR S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	164.655,88	66.557,36
Activos financieros		1.200,00	1.100,00
Activos por Impuesto		510,58	16.180,12
Inventarios	6	50.965,24	117.182,75
Total activo corriente		217.331,70	201.020,23
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos, neto	7	1.110.786,81	1.147.726,31
Otros activos no corrientes		7.670,26	8.420,26
Total activo no corriente		1.118.457,07	1.156.146,57
Total activo		1.335.788,77	1.357.166,80
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	8	165,99	6.979,37
Otras obligaciones corrientes	9	62.024,26	73.247,39
Cuentas por pagar Accionistas	10	710.507,47	711.348,07
Total pasivo corriente		772.697,72	791.574,83
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar	11	43.885,90	42.985,79
Total pasivo no corriente		43.885,90	42.985,79
Total de pasivo		816.583,62	834.560,62
Patrimonio			
Capital social	12	450.000,00	450.000,00
Otros Resultados Integrales		3.558,64	3.558,64
Resultados Acumulados		31.584,08	69.888,14
Resultado del ejercicio	13	34.062,43	(840,60)
Total patrimonio		519.205,15	522.606,18
Total del pasivo y patrimonio		1.335.788,77	1.357.166,80


 Señor Segundo Li Lam
 Gerente General


 Ing. Com. Delia Valarezo Pineda
 Contadora General

SEDUAR S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	14	995.837,00	944.844,57
Otros ingresos		1.503,41	1.015,23
Total de ingresos		997.340,41	945.859,80
Costos y gastos			
Costo de venta	15	152.644,30	125.556,16
Gastos de administración y ventas	16	789.666,53	796.586,93
Gastos financieros			93,02
Otros Gastos		1.096,00	10.728,77
Total de costos y gastos		943.406,83	932.964,88
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		53.933,58	12.894,92
(-) 15% participación trabajadores		(8.090,04)	(1.934,24)
(-) Impuesto a la renta (anticipo)		(11.781,11)	(11.801,28)
Utilidad del ejercicio		34.062,43	(840,60)



Señor Segundo Li Lam
 Gerente General



Ing. Com. Delia Valarezo Pineda
 Contadora General

SEDUAR S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Ganancias Acumuladas	Otros resultados integrales	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2016	1,000,00	113,206,66	2,420,24	38,304,06	154,930,96
Distribución utilidad año 2015					
Transferencia de utilidades netas 2015		38,304,06		(38,304,06)	(81,622,58)
Pago de dividendos		(81,622,58)			449,000,00
Aumento de Capital					1,138,40
ORI Otros Resultados Acumulados			1,138,40		(840,60)
Utilidad del ejercicio 2016				(840,60)	(840,60)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	450,000,00	69,888,14	3,558,64	(840,60)	522,606,18
Distribución utilidad año 2016					
Pago de Dividendos		(38,304,06)			(38,304,06)
Transferencia de utilidades netas 2016				840,60	840,60
Resultados Acumulados Impuesto Diferido					
Utilidad del ejercicio 2016				33,836,28	33,836,28
Saldo al 31 de diciembre del 2017	450,000,00	31,584,08	3,558,64	33,836,28	518,979,00


 Señor Segundo Li Lam
 Gerente General


 Ing. Com. Della Valarezo Pineda
 Contadora General

SEDUAR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Incremento neto (Disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo	98.098,52	-50.452,87
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	140.547,61	130.239,42
Clases de cobros por actividades de operación	997.340,41	945.859,80
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	995.837,00	944.844,57
Otros Cobros por actividad de operación	1.503,41	1.015,23
Clases de pagos	-900.912,74	-815.620,38
Pagos por el suministro de bienes y servicios	-489.391,04	-409.322,71
Pagos a y por cuenta de los empleados	-407.482,57	-406.297,67
Otros pagos por actividades de operación	-4.039,13	
Otras entradas (salidas) de efectivo	44.119,94	
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	-42.449,09	76.056,08
Importe Procedente de la Venta de propiedad, planta y equipo	-	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	42.449,09	-41.288,42
Otras entradas (salidas) de efectivo		117.344,50
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación	-	-256.748,47
(Otras entradas salidas de efectivo)		-256.748,47
Pagos de préstamos		
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo	-	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	98.098,52	-50.452,97
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	66.557,36	117.010,33
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	164.655,88	66.557,36


Señor Segundo Li Lam
Gerente General


Ing. Com. Della Valarezo Pineda
Contadora General

SEDUAR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	53.933,58	12.894,92
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	90.275,63	117.344,50
Ajustes por gasto de depreciación	42.449,09	36.349,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
Ajustes por gastos en provisiones	900,11	13.735,52
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	11.781,11	(11.801,28)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8.090,04	(1.934,24)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	27.055,28	80.995,50
Cambios en activos y pasivos:	-3.661,60	
Incremento en cuentas por cobrar clientes		
Incremento en otras cuentas por cobrar		
Aumento (disminución) en anticipo de proveedores	50	
Incremento en inventarios	-3.711,60	
Incremento en otros activos		
Incremento en cuentas por pagar comerciales		
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		
(Disminución)/Incremento en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	140.547,61	130.239,42


 Señor Segundo Li Lam
 Gerente General


 Ing. Com. Delia Valarezo Pineda
 Contadora General

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

SEDUAR S.A. se constituyó en compañía, mediante escritura pública el día 08 diciembre del 2006, ante el Notario Primero del cantón Machala, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de enero de 2007. El plazo de duración de la compañía es de 50 años y su objetivo principal es de prestar servicio de moteles, hoteles, restaurantes.

La compañía tiene su domicilio legal en la provincia de El Oro cantón Machala, parroquia San Sebastián, en la Vía Primavera.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos no difieren de aquellos usados en la preparación de los estados de los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incluye los saldos en cuentas corrientes locales y caja de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros:

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: Cuentas por cobrar, Anticipo a Proveedores y Valores por Cobrar a Terceros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar, cuentas por pagar relacionadas y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por anticipo Proveedor y anticipo a empleado. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

b. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales, para el desenvolvimiento normal de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

c. Obligaciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

d. Cuentas por pagar relacionadas

De la revisión efectuada a la información financiera y económica del año 2017, se observa que la compañía no tiene préstamos con partes relacionada, ni con otras compañías cuyos socios tengan algo en común con la compañía auditada.

e. Dividendos por pagar

La distribución del resultado del ejercicio es resuelta por la Junta General de Accionistas y se reconoce como pasivo corriente. Durante este ejercicio se han pagado Dividendos por US\$38.304,06, provenientes de las Utilidades acumuladas a diciembre 31 del 2016.

f. Cuentas por Pagar Accionistas

Corresponden a valores adeudados a los accionistas desde ejercicios anteriores, que se utilizaron en la construcción del edificio donde funciona el motel, es necesario indicar que se debería de reclasificar al Pasivo a Largo Plazo, por cuanto los accionistas no exigen el pronto pago, además al estar incluidos en el pasivo corriente como obligaciones a corto plazo resta liquidez a la compañía.

g. Provisiones para beneficio a trabajadores

En esta cuenta se registra las provisiones que se realizan por beneficios a empleados, y su desembolso dependerá de cuando un empleado cumpla con los requerimientos para jubilación y desahucio para su respectivo desembolso.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

h. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a la Administración Tributaria. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Anticipo Empleado y Anticipo a Proveedores: Estas cuentas corresponden a anticipo a futura compra de bienes y servicios así como anticipo de utilidades a empleado, se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles dentro del periodo fiscal.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones Fiscales: que corresponden a retenciones en la fuente por la prestación de servicios y retenciones en la fuente por pagos de honorarios, comisiones, transporte y transferencia de bienes y servicios.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la prestación del servicio. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el periodo en que se producen.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento no se aplica actualmente debido a que sus ingresos son pagados en efectivo y de forma diaria.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios:

Se encuentran valorados al costo, o al valor neto realizable, el menor; para su valuación se utiliza el método de costo promedio el cual no excede su valor neto de realización.

2.6 Impuesto y retenciones:

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.7 Deterioro de activos no financieros (activo intangible):

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Propiedad, Planta y Equipos:

Son propiedades de inversión mantenidos con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso. Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del período.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	100 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido:

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.10 Beneficios a los empleados:

Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía realizó el estudio actuarial por parte de la compañía LOGARITMO Cia Ltda., Servicios Actuariales Independientes, para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 57 empleados.

2.11 Provisiones corrientes:

Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias:

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuesto, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos por la venta de servicio son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de servicios prestados ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.13 Costos y Gastos:

Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación, en concordancia a la base contable de acumulación (devengo).

2.14 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesario y urgente los siguientes proyectos aprobados de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de trasac. con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros NIIF 9 con NIIF 4	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura Para permitir reflejar mejor las actividades e gestión de riesgo.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimiento para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos de clientes.	1 de enero de 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2018
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y,	1 de enero del 2018
NIC 28	Negocios conjuntos	indefinido

La administración de la compañía se encuentra en proceso de evaluación de los impactos de la adopción por pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, se estima que considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración 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.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Provisión por beneficios a los empleados

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contadora general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

}

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- a. **Riesgo de Crédito:** La compañía no se encuentra expuesta a este riesgo, debido a que la prestación de sus servicios es cobrada en forma diaria.
- b. **Riesgo de Tasa de Interés:** La compañía no se encuentra expuesta al riesgo en la tasa de interés debido a que no mantiene cuentas por cobrar clientes ni obligaciones con instituciones bancarias.
- c. **Riesgo de Liquidez:** La presidencia, la gerencia general y contadora general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado 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 diaria de liquidez.
- d. **Riesgo de Tipo de Cambio:** Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.
- e. **Riesgo de Tipo Operacional:** El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

5. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	5.581,02	16.887,42
Instituciones financieras privadas (1)	159.074,86	49.669,94
Total	164.655,88	66.557,36

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco Austro	54.004,25	22.091,02
Banco Machala	105.070,61	27.578,92
Total	159.074,86	49.669,94

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

6.- INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería disponible para la venta (2)	10.077,19	13.788,79
Insumos y suministros (3)	40.888,05	103.393,96
Total	50.965,24	117.182,75

(2) Incluye licores, agua, colas jugos, alimentos perecibles, cigarrillos, pastillas, condones, toallas higiénicas, entre otros.

(3) Inventario de suministros e insumos.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros y Descartable (2)	2.965,09	4.153,88
Suministros de Aseo y limpieza (2)	7.065,68	10.329,37
Toallas Sabanas y Otros (2)	15.124,76	40.251,00
Repuesto, Herramienta y Accesorio (2)	5.094,31	37.938,74
Viveres y Alimentos (2)	-	-
Cortesía a Clientes	10.638,21	10.720,97
Total	40.888,05	103.393,96

SEDUAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 01-01-2016	Adiciones	Ventas-Bajas Transferencias & Ajustes	Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Ventas-Bajas Transferencias Ajustes	Saldo al 31-12-2016
Terreno	84.631,86			84.631,86			84.631,86
Edificios	933.971,50			933.971,50			933.971,50
Muebles y enseres	146.733,02			146.733,02		(5.502,04)	141.230,98
Maquinaria y equipos	357.128,26			357.128,26	13.735,89	(10.728,61)	370.864,15
Equipos de computación	29.951,12			29.951,12	17.079,32		19.222,51
Activos fijos Obsoletos					1.149,12		17.079,32
Vehiculos	25.438,60			25.438,60	1.149,12	(10.443,39)	26.587,72
Otros	11.904,41			11.904,41			1.461,02
1.589.758,77				1.589.758,77	31.964,33	(26.674,04)	1.595.049,06
Menos:							
Depreciación acumulada	-442.032,46			-442.032,46	(42.229,79)	(484.262,25)	
1.147.726,31				1.147.726,31	(10.265,46)	(26.674,04)	1.110.786,81

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

8. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores		
Locales	-	5.872,97
Banco de Machala, tarjeta corporativa	26,84	1.106,40
Banco del Austro, tarjeta corporativa	139,15	
Total	165,99	6.979,37

9. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria (4)	8.745,53	10.745,10
Con el IESS (5)	8.566,32	8.883,94
Por beneficios de ley a empleados (6)	36.622,37	39.882,83
Participación de trabajadores	8.090,04	1.934,24
Impuesto a la Renta del presente Ejercicio		11.801,28
Total	62.024,26	73.247,39

(4) Con la administración tributaria

CUENTAS	<u>Saldo al 01- 01-2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31- 12-2017</u>
Impuesto al Valor Agregado	7.820,29		7.820,29	0,00
Retenciones de IVA	728,38	3.862,29	4.590,67	0,00
Retenciones en la fuente	606,18	4.676,69	5.282,87	0,00
Retención Impto. renta	1.590,25		1.590,25	0,00
Obligaciones SRI	0,00	8.745,53		8.745,53
TOTALES	10.745,10	17.284,51	19.284,08	8.745,53

La compañía se acogió a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV, Declaración y pago del IVA, Art. 67, primer párrafo, que manifiesta: "Declaración del impuesto.- Los sujetos pasivos del IVA declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, salvo de aquellas por las que hayan concedido plazo de un mes o más para el pago en cuyo caso podrán presentar la declaración en el mes subsiguiente de realizadas, en la forma y plazos que se establezcan en el reglamento."

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

(5) Con el IESS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>
Aportes al IESS	5.539,43	64.130,57	64.523,94	5.146,06
Préstamos hipotecarios	748,95	4.097,45	4.661,63	184,77
Préstamos quirografarios	1.614,03	24.060,41	23.340,77	2.333,67
Fondo de reserva	981,53	10.868,46	10.948,17	901,82
Total	8.883,94	103.156,89	103.474,51	8.566,32

(6) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>
Vacaciones	8.898,66	12.505,18	13.131,78	8.272,06
Décimo tercer sueldo	2.157,25	23.326,14	23.582,58	1.900,81
Décimo cuarto sueldo	14.938,72	17.694,93	18.567,30	14.066,35
Sueldos y Salarios	13.888,20	157.863,92	159.368,97	12.383,15
Participación 15%	1.934,24	8.090,04	1.934,24	8.090,04
Total	41.817,07	219.480,21	216.584,87	44.712,41

10. - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Según Li Lam	355.253,75	355.674,05
Eduardo Ayala Loor	355.253,72	355.674,02
Total	710.507,47	711.348,07

Corresponde a valores entregados por los accionistas en ejercicios económicos anteriores para la construcción del edificio donde funciona el motel.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

11.-BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	32.817,30	32.307,99
Desahucio	11.068,60	10.677,80
Total	43.885,90	42.985,79

Corresponden a valores que se han obtenido en base a los cálculos actuariales emitidos por la compañía LOGARITMO CIA LTDA., a 53 empleados.

12. – CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US \$450.000.00 compuesto de 450.000 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 100 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total, de acciones emitidas y distribuidas:

Accionistas	No. acciones	%
Lam Diaz Amalia	450	10
Ayala Loor Eduardo Alfredo	1.800	40
Li Lam Segundo	2.250	50
Total	4.500	100

13.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Resultado del ejercicio	34.062,43	(840,60)
Total	34.062,43	(840,60)

Utilidad de libre disponibilidad de los accionistas. La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. La compañía no ha cumplido, sin embargo es necesario señalar que una vez que sean aprobados los estados financieros por el ejercicio económico del año 2017, se hará la respectiva apropiación de la Reserva Legal.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

14. - INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Netas	995.609,50	944.844,57
Otros Ingresos	1.730,91	1.015,23
Total	997.340,41	945.859,80

15. - COSTOS DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Inicial	13.788,79	17.726,39
(+) Compras netas	148.932,70	121.618,56
Total disponible para la venta	162.721,49	139.344,95
(-) Inventario final	(10.077,19)	(13.788,79)
Total	152.644,30	125.556,16

16. - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	290.312,18	291.796,22
Baja de repuestos, herramientas y accesorios	0	80.995,50
Mantenimiento y Reparación	148.081,34	64.519,40
Seguridad Social	58.253,86	60.910,21
Gastos Consumo Interno y Combustible	50.915,44	57.883,01
Beneficios sociales	61.870,46	57.291,24
Servicios Públicos	55.221,88	54.738,53
Servicios Sociedades	47.578,83	46.425,81
Gastos de Depreciación	42.449,09	36.349,00
Honorarios profesionales	16.415,02	27.250,26
Impuestos y Tasas	12.526,45	10.088,49
Servicios de personal	258,69	3.975,48
Provisiones	900,11	2.534,99
Comisiones	3,92	1.558,28
Gastos de Viaje	6,25	270,51
Matricula de vehículo y repuestos	45	-
Muebles, enseres y equipos computo	95	-
Promoción publicidad	98,78	-
Gasto de gestión	1.112,88	-
Otros gastos	3.521,35	-
TOTAL	789.666,53	796.586,93

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

17. – IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2016 y 2015 será del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad Contable	53.933,58	12.894,92
(-) Participación utilidades trabajadores	(8.090,04)	-1.934,24
(+) Gastos no deducibles locales	1.096,00	10.728,77
(=) Base imponible para impuesto a la renta	46.939,54	21.689,45
Total impuesto causado	10.326,70	4.771,68
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	(12.007,26)	11.801,28
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	12.007,26	(7.029,60)
(-) Rebaja del saldo del anticipo, Decreto Ejecutivo	226,15	
Anticipo Reducido al ejercicio declarado	11.781,11	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	150,76	300,36
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	(584,78)	376,91
(-) Retenciones por dividendos anticipados	(76,55)	
Saldo a favor año anterior		
(=) Total Impuesto a Pagar	(510,57)	7.106,15

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y "En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Seguimiento y recomendaciones de Auditorías Externas 2016

De la revisión del informe de Auditoría Externa por el ejercicio económico del año 2016, se establece que las recomendaciones se están llevando a cabo.

18. – SITUACION FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

19. – JUICIOS Y LITIGIOS

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene litigio o juicio alguno.

20. – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Señor Segundo Li Lam
Gerente General



Ing. Com. Delia Valarezo Pineda
Contadora General