

SEDUAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social:

SEDUAR S.A. se constituyó mediante escritura pública el día 08 de 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 La Primavera.

1.2 Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, 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 para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2016 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 y 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. Aun 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 2016 Y 2015

(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 valores en caja y saldos en cuentas corrientes locales 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 a proveedores. 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.

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.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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 (accionistas)

De la revisión efectuada a la información financiera y económica del año 2016, 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 cancelado dividendos por US\$81.622.58 de las utilidades acumuladas a diciembre 31 del 2015.

f. Cuentas por pagar accionistas

Corresponden a valores adeudados a los accionistas desde ejercicios anteriores, por la construcción del edificio donde funciona el motel. Estos pasivos no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés.

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.

h. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuenta 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.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

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:

Cuentas por cobrar a terceros y anticipo a proveedores: Estas cuentas corresponden a los montos por retenciones efectuadas por clientes y a anticipos de impuesto a la renta de la compañía y anticipo a futura compra de bienes y servicios. Si 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 período fiscal.

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 al impuesto al Valor Agregado, 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 período 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.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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 período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del período 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.

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 2016 y 2015, 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.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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 del período.

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

Los terrenos no se deprecian.

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

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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.

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 a 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 a 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

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de comutación 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.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comutación 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 51 empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

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 impuestos, 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 servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los 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.

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).

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.14 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

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

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 5" con la 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 coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, 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.

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. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, 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 su 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.

- a. **Riesgo de Crédito:** La compañía no se encuentra expuesta a este riesgo, debido a que la prestación de sus servicios es cobrada de 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.

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	16,887.42	28,473.96
Instituciones financieras privadas (1)	49,669.94	88,536.37
Total	<u>66,557.36</u>	<u>117,010.33</u>

(1) Instituciones financieras privadas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco del Austro	22,091.02	60,293.05
Banco de Machala	27,578.92	28,243.32
Total	<u>49,669.94</u>	<u>88,536.37</u>

La compañía realiza pagos en efectivo hasta de US\$ 1,500.00 y mantiene fondos de caja chica para las cajeras.

6. - INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería disponible para la venta (2)	13,788.79	17,726.39
Insumos y suministros (3)	103,393.96	166,644.63
Total	<u>117,182.75</u>	<u>184,371.02</u>

(2) Incluye licores, agua embotellada, gaseosas, jugos, alimentos perecibles, cigarrillos, pastillas, preservativos, toallas higiénicas, entre otros.

(3) Inventarios de insumos y suministros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Suministros y descartable	4,153.88	1,426.56
Suministros de aseo y limpieza	10,329.37	27,872.81
Toallas, sábanas y otros	40,251.00	19,290.28
Repuestos, herramientas y accesorios (a)	37,938.74	117,862.19
Viveres y alimentos	-	192.79
Cortesía a clientes	10,720.97	-
Total	<u>103,393.96</u>	<u>166,644.63</u>

(a) La compañía en el 2016 dio de baja repuestos, herramientas y accesorios por la suma US\$ 80,995,50, mediante acta elevada a escritura pública.

SEDUAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E. U. A.)

7. -- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 01-01-2015	Adiciones	Saldo al 31-12-2015	Adiciones	Retiros o Bajas	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	136,958.43	9,214.72	146,173.15	559.87	-	146,733.02
Maquinaria y equipos	311,366.14	32,301.08	343,667.22	13,461.04	-	357,128.26
Equipos de computación	27,536.09	586.12	28,122.21	1,828.91	(3,762.56)	26,188.56
Vehículos	-	-	-	25,438.60	-	25,438.60
Otros activos	1,456.73	10,407.68	11,904.41	3,762.56	-	15,666.97
	1,495,960.75	52,509.60	1,548,470.35	45,050.98	(3,762.56)	1,589,758.77
Menos:						
Depreciación acumulada	352,688.32	52,995.14	405,683.46	36,349.00	-	442,032.46
Total	1,143,272.43	(485.54)	1,142,786.89	8,701.98	(3,762.56)	1,147,726.31

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

8. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Proveedores:</u>		
Locales (4)	5,872.97	26,101.80
Banco de Machala, tarjeta corporativa	1,106.40	-
Total	6,979.37	26,101.80
(4) Proveedores locales		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Equinoteca Cía. Ltda.	5,658.34	-
Otros	71.59	26,090.27
Banco del Austro	136.82	11.53
Banco de Machala	6.22	-
Total	5,872.97	26,101.80

9. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria (5)	10,745.10	10,215.21
Con el IESS (6)	8,883.94	8,388.65
Por beneficios de ley a empleados (7)	39,882.83	41,309.17
Participación de trabajadores	1,934.24	9,693.23
Impuesto a la renta del presente ejercicio	11,801.28	3,659.50
Total	73,247.39	73,265.76

(5) Con la administración tributaria:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2016</u>
Impuesto al valor agregado	5,389.32	7,820.30	(5,389.32)	7,820.30
Retenciones de IVA	1,510.41	8,263.98	(7,046.01)	728.38
Retenciones en la fuente	1,655.96	6,226.36	(7,276.14)	606.18
Retención Impto. Rta. Personal	1,659.52	5,967.90	(6,037.18)	1,590.24
Total	10,215.21	26,278.54	(25,748.65)	10,745.10

(6) Con el IESS:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2016</u>
Aportes al IESS	5,428.43	65,334.18	(65,223.18)	5,539.43
Préstamos hipotecarios	746.91	8,968.49	(8,966.45)	748.95
Préstamos quirografarios	1,345.51	14,985.00	(14,716.48)	1,614.03
Fondo de reserva	867.80	10,692.21	(10,578.48)	981.53
Total	8,388.65	99,979.88	(99,484.59)	8,883.94

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

(7) 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>31-12-2016</u>
Vacaciones	9,879.95	12,335.56	(13,316.85)	8,898.66
Décimo tercer sueldo	2,121.45	23,460.27	(23,424.47)	2,157.25
Décimo cuarto sueldo	15,953.66	17,413.68	(18,428.62)	14,938.72
Sueldos y Salarios	13,354.11	121,254.55	(120,720.46)	13,888.20
Total	41,309.17	174,464.06	(175,890.40)	39,882.83

10. – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Según Li Lam	355,674.05	580,174.05
Eduardo Ayala Loor	355,674.02	580,174.02
Total	711,348.07	1,160,348.07

Corresponde a valores entregados por los accionistas en ejercicios económicos anteriores para la construcción del edificio donde funciona el motel. De los saldos al 31 de diciembre del 2015 de esta cuenta, parte se tomaron para aumentar el capital social.

11. – BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión jubilación patronal	32,307.99	27,392.46
Provisión desahucio	10,677.80	8,335.81
Total	42,985.79	35,728.27

12. – CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$ 450,000.00, compuesto de 4,500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

<u>Accionistas</u>	<u>No.</u> <u>acciones</u>	<u>%</u>
Lam Diaz Amalia	450	10
Ayala Loor Eduardo Alfredo	1,800	40
Li Lam Segundo	2,250	50
Total	4,500	100

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. – RESERVA LEGAL

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. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no ha realizado ninguna transferencia de utilidades a reserva legal.

14. – INGRESOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas	944,844.57	981,701.85
Otros ingresos	1,015.23	1,385.59
Total	945,859.80	983,087.44

15. – COSTOS DE VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario inicial	17,726.39	60,309.13
(+) Compras netas	121,618.56	112,614.22
Total disponible para la venta	139,344.95	172,923.35
(-) Inventario final	13,788.79	17,726.39
Total	125,556.16	155,196.96

16. – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	291,796.22	336,595.65
Baja de repuestos, herramientas y accesorios	80,995.50	-
Mantenimiento y reparación	64,519.40	51,301.07
Seguridad social	60,910.21	60,165.51
Gastos consumo interno y combustible	57,883.01	19,441.10
Beneficios sociales	57,291.24	59,380.25
Servicios públicos	54,738.53	50,052.31
Servicios sociedades	46,425.81	4,359.40
Gastos de depreciación	36,349.00	52,995.14
Honorarios profesionales	27,250.26	44,997.16
Impuestos tasas	10,088.49	22,397.82
Servicios de personal	3,975.48	100.00
Provisiones	2,534.99	1,785.02
Comisiones	1,558.28	984.72
Gastos de viaje	270.51	1,482.78
Materiales de construcción	-	392.86
Muebles, enseres y equipo cómputo	-	195.19
Promoción publicidad	-	177.68
Gasto de gestión	-	70.01
Seguros	-	376.43
Total	796,586.93	746,482.10

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(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>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Contable	12.894,92	64.621,55
(-) Participación utilidades trabajadores	(1.934,24)	(9.693,23)
(+) Gastos no deducibles locales	10.728,77	39.459,17
(=) Base imponible para impuesto a la renta	21.689,45	94.387,49
Total impuesto causado	4.771,68	20.765,25
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	11.801,28	13.064,93
(=) Impuesto a la renta causado, (menor) mayor al anticipo determinado	(7.029,60)	7.700,32
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	300,36	400,53
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	376,91	300,36
(=) Total Impuesto a Pagar	7.106,15	7.800,49

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECGC12-00009 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, ...".

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

SEDUAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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 de 2016, la Compañía no mantiene litigio o juicio alguno.

20. – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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
Contador General