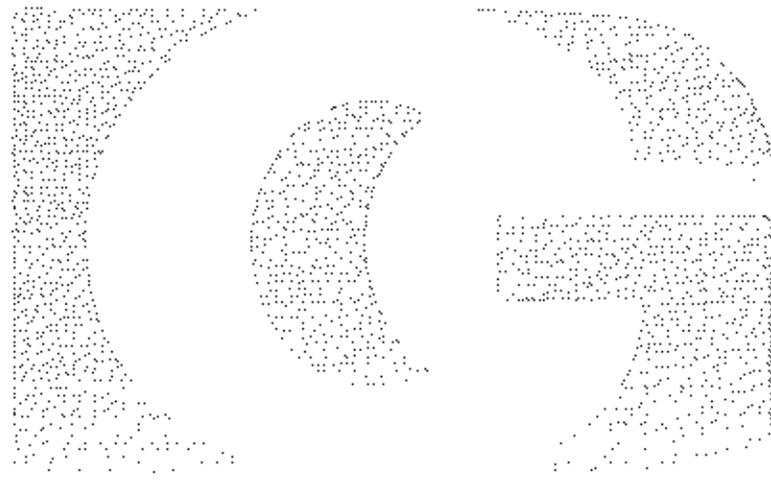


BEDESCHI S. A. International
ESTADOS FINANCIEROS *Quilina Group*
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016



BEDESCHI S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

International
Consulting Group

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
BEDESCHI S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BEDESCHI S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BEDESCHI S. A. al 31 de Diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la gerencia en relación a los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerla.



Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.



AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

International Auditgroup
Consulting SC - RNAE No. 640

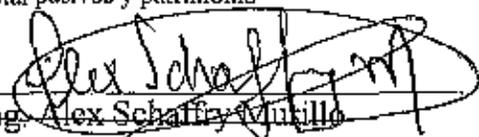
Alex X. Palacios
Alex X. Palacios - Saeio
RNC No. 0.17625

31 de Marzo del 2017

BEDESCHI S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	1,884	27,016
Inversiones financieras (Nota 4)	9,394	9,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	123,652	108,392
Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas (Nota 6)	671,112	503,932
Inventarios (Nota 7)	30,299	35,826
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	257,095	277,128
Otros activos, seguros	2,222	369
Total activos corrientes	1,095,658	961,663
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto (Nota 8)	172,996	219,431
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	48,206	48,206
Otros activos, depósitos en garantía	3,000	3,000
Total activos no corrientes	224,202	270,637
Total activos	1,319,860	1,232,300
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos (Nota 9)	156,200	40,242
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	498,768	494,975
Cuentas por pagar accionistas, compañías relacionadas (Nota 6)	196,011	287,075
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	144,864	138,232
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	26,727	12,751
Total pasivos corrientes	1,022,570	973,275
Pasivos no corrientes		
Préstamos (Nota 8)	32,910	2,469
Cuentas por pagar accionistas y compañía relacionada (Nota 6)	3,061	17,109
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	26,419	26,596
Total pasivos no corrientes	62,390	46,174
Total pasivos	1,084,960	1,019,449
Patrimonio:		
Capital pagado (Nota 13)	12,000	12,000
Aportes para futuro aumento de capital	2,118	2,118
Reserva legal	400	400
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIF para las PYMES	(51,022)	(51,022)
Utilidades acumuladas	271,404	249,355
Total patrimonio	234,900	212,851
Total pasivos y patrimonio	1,319,860	1,232,300


 Ing. Alex Schaffner
 Gerente General

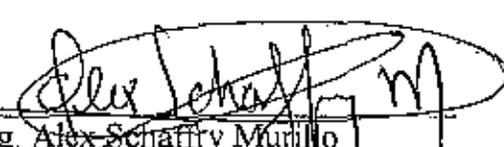
Ver notas adjuntas


 Ing. María Lorena Guerrero
 Contadora General

BEDESCHI S. A

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	1,764,998	2,182,485
Costo por servicios	<u>(839,202)</u>	<u>(994,981)</u>
Utilidad bruta	925,796	1,187,504
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 15)</i>	(893,843)	(1,218,916)
Gastos financieros	(23,747)	(18,057)
Utilidad en venta de propiedades y equipos	-	-
Ingresos financieros	506	2,073
Otros ingresos	<u>30,444</u>	<u>90,547</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	39,156	43,151
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(17,107)	(25,872)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>22,049</u>	<u>17,279</u>


Ing. Alex Schaffry Murillo
Gerente General


Ing. María Lorena Guerrero
Contadora General

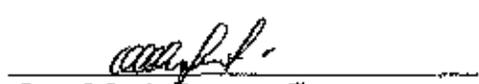
BEDESCHI S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas		Total
				Ajustes de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES	Utilidades Acumuladas	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	12,000	2,118	400	(51,022)	232,076	195,572
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	-	17,279	17,279
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	12,000	2,118	400	(51,022)	249,355	212,851
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	22,049	22,049
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	12,000	2,118	400	(51,022)	271,404	234,900

(US Dólares)

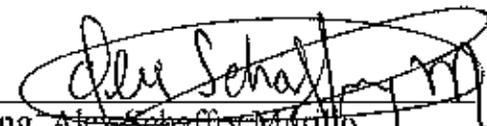

 Ing. Alex Schaffry Muñoz
 Gerente General

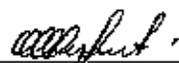

 Ing. María Lorena Guerrero
 Contadora General

BEDESCHI S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,763,721	2,190,570
Pagado a proveedores y empleados	<u>(1,650,784)</u>	<u>(2,674,781)</u>
Efectivo generado de actividades de operaciones	112,937	(484,211)
Intereses pagados	(23,747)	(18,057)
Impuesto a la renta pagado	(18,128)	(58,621)
Ingresos financieros	506	2,073
Otros ingresos	<u>30,444</u>	<u>90,547</u>
Efectivo neto de actividades de operación	<u>102,012</u>	<u>(468,269)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en inversiones financieras	(394)	30,058
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas	<u>(167,180)</u>	502,902
Compras de propiedades y equipos	(856)	(9,649)
Venta de propiedades y equipos	-	-
Efectivo neto de actividades de inversión	<u>(168,430)</u>	<u>523,311</u>
Efectivo de actividades de financiamiento:		
Sobregiro	80,047	45
Aumento en préstamos bancarios	116,500	8,200
Pagos de préstamos bancarios	<u>(50,147)</u>	<u>(117,223)</u>
Aumento en cuentas por pagar accionistas, parte y compañía relacionada	<u>(105,111)</u>	<u>35,924</u>
Efectivo neto de actividades de financiamiento	<u>41,287</u>	<u>(73,054)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(25,132)</u>	<u>(18,012)</u>
Efectivo en caja y bancos al principio del año	27,016	45,028
Efectivo en caja y bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	<u>1,884</u>	<u>27,016</u>
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	22,049	17,279
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de actividades de operación:		
Depreciación y amortización	47,291	43,843
Baja de provisión cuentas incobrables	<u>(1,040)</u>	-
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>(14,220)</u>	75,311
(Disminución) aumento en inventarios	5,528	(35,826)
(Aumento) disminución en otros activos, seguros	<u>(1,853)</u>	2,059
Disminución en activos por impuestos corrientes	20,033	1,205
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,792	(520,407)
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	6,456	(23,258)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	<u>13,976</u>	<u>(28,475)</u>
Efectivo neto de efectivo de actividades de operación	<u>102,012</u>	<u>(468,269)</u>


 Ing. Alex Schaff
 Gerente General


 Ing. María Lorena Guerrero
 Contadora General

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el servicio de mantenimiento y reparaciones de contenedores, así como el servicio de transporte de carga.

La Empresa es una compañía anónima constituida el 29 de Agosto del 2000 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 26 de Octubre del 2000.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la Ciudadela Los Olivos Villa 1, Manzana 63 (diagonal al colegio Alemán Humbolt), Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo 42 y 56 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes 31 de Diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones financieras incluye certificados de depósitos cobrados al vencimiento emitidos por un banco local, con plazos menores a un año.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a accionista y compañías relacionadas representan préstamos sin vencimiento y no genera interés.
- Depósitos en garantía incluye depósitos entregados a arrendadores en contratos de arrendamiento operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como activo no corriente.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, incluyen fondos recibidos de bancos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas incluyen préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés, honorarios y suéldos por pagar.

Los préstamos y cuentas por pagar accionistas, parte y compañía relacionada se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como pasivos no corrientes.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo 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 gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

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.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones y la participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas (continuación)

Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y dónde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado. Los ingresos son reconocidos netos de descuentos cuando se ha prestado el servicio y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos

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

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos (continuación)

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio e instalaciones	10 y 20	10 y 20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Herramientas	10	10
Veículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Tasa de descuento	-	6.54%
Tasa esperada del incremento salarial	-	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	-	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	-	11.80%
Vida laboral promedio remanente (2014 : 7.2 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 : TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	-	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	900	900
Bancos	984	26,116
	<u>1,884</u>	<u>27,016</u>

4. Inversiones Financieras

Al 31 de Diciembre del 2016, inversiones representa certificado de depósito a plazo, emitido por un banco local con vencimiento hasta Octubre del 2017 e interés del 5% (5% en el 2015). Los certificados de depósitos a plazos se encuentran en garantía por préstamos bancarios de la Compañía (*Ver Nota 9*)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	8,088	5,771
Provisión para cuentas dudosas	(202)	(202)
Subtotal	<u>7,886</u>	<u>5,569</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	114,712	101,698
Empleados	950	1,125
Otros	48,310	48,206
	<u>171,858</u>	<u>156,598</u>

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Corriente	123,652	108,392
No corriente	48,206	48,206
	<u>171,858</u>	<u>156,598</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicio de mantenimiento de contenedores con plazo de hasta 15 días promedios y sin interés.

Anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores entregados por anticipos de bienes y servicios, que no han sido devengados y serán cobrados en un plazo menor a un año.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(202)	(1,242)
Castigos	-	1,040
Saldo al final del año	<u>(202)</u>	<u>(202)</u>

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Vencidos:		
91 en adelante	8,088	5,771
	<u>8,088</u>	<u>5,771</u>

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

La cuenta por cobrar y pagar a accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Alex Schaffry Murillo	Accionista	Ecuador	152,850	-
Baloschi S. A.	Relacionada	Ecuador	461,669	461,068
Constructora Schaffry Conschattry S. A.	Relacionada	Ecuador	56,593	-
Rey Transport S. A.	Relacionada	Ecuador	-	42,864
			<u>671,112</u>	<u>503,932</u>
Por pagar:				
Alex Schaffry Murillo	Accionista	Ecuador	81,396	169,912
Annabell Herrera Alarcón	Accionista	Ecuador	944	39,381
Consortio Schaffry	Relacionada	Ecuador	94,891	94,891
Baloschi S. A.	Relacionada	Ecuador	61	-
Rey Transport S. A.	Relacionada	Ecuador	21,780	-
			<u>199,072</u>	<u>304,184</u>
Clasificación:				
Corriente			196,011	287,075
No corriente			3,061	17,109
			<u>199,072</u>	<u>304,184</u>

La cuenta por cobrar accionista y compañías relacionadas representan principalmente préstamos, no genera interés y no tiene fecha de vencimiento.

La cuenta por pagar accionistas y compañía relacionada representan préstamos efectuados a BEDESCHI S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés, honorarios y sueldos por pagar.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las principales transacciones celebradas con accionista y compañía relacionada son como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de materiales	-	2,443

Las transacciones celebradas con accionista y compañía relacionada no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros, debido a que no existen bases de comparación.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía BEDESCHI S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneración del Personal Gerencial Clave

La remuneración del personal clave, constituido por el gerente general, financiero y comercialización, se presentan como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	24,000	105,600
Beneficios sociales	5,432	11,887
	<u>24,432</u>	<u>117,487</u>

7. Inventarios

Inventarios consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Materiales y repuestos	30,299	35,826
	<u>30,299</u>	<u>35,826</u>

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, no existen inventarios asignados en garantías.

8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	405,729	396,080
Adiciones	856	9,649
Saldo al final del año	<u>406,585</u>	<u>405,729</u>

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Maquinaria y equipos	309,009	309,009
Equipos de computación	12,452	11,596
Muebles y enseres	9,074	9,074
Equipos de oficina	4,413	4,413
Vehículo	43,259	43,259
Otros activos (herramientas)	28,378	28,378
Subtotal	406,585	405,729
Depreciación acumulada y deterioro	(233,589)	(186,298)
	172,996	219,431

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 vehículos se encuentran garantizando los préstamos a corto y largo plazo (*Ver Nota 9*).

9. Préstamos

Al 31 de Diciembre, los préstamos consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados – al costo amortizado		
Sobregiros	87,056	7,009
Garantizados – al costo amortizado		
Préstamos bancarios	102,054	35,702
Total	189,110	42,711
Clasificación:		
Corriente	156,200	40,242
No corriente	32,910	2,469
	189,110	42,711

Resumen de acuerdos de los préstamos:

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos (continuación)

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Plazo Hasta	31 de Diciembre	
			2016	2015		2016	2015
<i>(US Dólares)</i>							
Préstamos bancarios:							
Banco del Pichincha	Creditbank	Mensual	11.20%	11.20%	Abril 2016	-	6,658
Banco del Pichincha	Prendarios	Mensual	16.30%	16.30%	Junio 2017	2,469	6,881
Banco del Pichincha	Comercial	Mensual	9.76%	-	Junio 2017	26,989	-
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	11.08%	11.08%	Nov. 2016	-	14,614
Banco Internacional	Comercial	Mensual	-	10.21%	Nov. 2016	-	7,549
Banco Internacional	Comercial	Mensual	10.21%	10.21%	Oct. 2017	7,140	-
Banco Bolivariano	Comercial	Mensual	11.08%	-	Nov 2018	65,456	-
						<u>102,054</u>	<u>35,702</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
2017	-	2,469
2018	32,910	-
		<u>32,910</u>
		<u>2,469</u>

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	327,790	430,059
Empleados	147,879	54,004
Anticipos de clientes	4,500	5,733
Otras	18,599	5,179
		<u>498,768</u>
		<u>494,975</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Anticipos de clientes, representan anticipos recibidos de clientes para reparación y mantenimiento de contenedores.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11 Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	119,849	112,780
Participación de trabajadores	25,015	25,452
	<u>144,864</u>	<u>138,232</u>
No corriente:		
Jubilación patronal -- beneficios post empleo	22,210	22,210
Bonificación por desahucio -- beneficios por terminación	4,209	4,386
	<u>26,419</u>	<u>26,596</u>

Los movimientos de beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015, fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	105,665	55,825
Provisiones	190,907	7,615
Pagos	(183,792)	(37,988)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	112,780	25,452
Provisiones	152,806	7,143
Pagos	(145,737)	(7,580)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>119,849</u>	<u>25,015</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación Por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	22,210	4,386
Provisiones	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	22,210	4,386
Pagos	-	(177)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>22,210</u>	<u>4,209</u>

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2014, por un actuario independiente, en el año 2015 y 2016 no se contrató este servicio ni se registró provisión por estos conceptos.

Los importes fueron reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos.

12. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones IVA	257,095	277,128
	<u>257,095</u>	<u>277,128</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta por pagar	-	1,021
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	25,576	10,373
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,151	1,357
	<u>26,727</u>	<u>12,751</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	1,021	33,770
Provisión con cargo a resultados	17,107	25,872
Pagos	(1,921)	(33,770)
Retenciones en la fuente	(17,107)	(24,851)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>1,021</u>

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	17,107	25,872
	<u>17,107</u>	<u>25,872</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	39,156	43,151
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	22,887	38,679
Otras ventas exentas		-
Utilidad gravable	<u>62,043</u>	<u>81,830</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	13,649	18,003
Impuesto a la renta mínimo	<u>17,107</u>	<u>25,872</u>
Impuesto causado	17,107	25,872
Retenciones en la fuente	(17,107)	(24,851)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>1,021</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas (continuación)

- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016

Se crearon las siguientes contribuciones solidarias:

- Contribución sobre las remuneraciones: Un día de remuneración de acuerdo a una tabla progresiva para los trabajadores en relación de dependencia con un remuneración igual o mayor a US\$1,000. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas se calculará sobre los valores aportados al Instituto de Seguridad Social.
- La contribución solidaria sobre el patrimonio: las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a US\$1,000,000 pagarán una tarifa del 0.90%.
- La contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades residentes en el exterior: corresponde al 0.9% del avalúo catastral de 2016; sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador y, sobre el valor patrimonial proporcional que al 31 de diciembre de 2015 pertenezca de manera directa a una sociedad residente en el exterior; si esta corresponde a un paraíso fiscal o jurisdicción de menos imposición o no se conozca su residencia, la contribución será del 1.8%.
- La contribución sobre las utilidades: 3% de la utilidad gravable del impuesto a la renta, obtenida por las sociedades en el ejercicio fiscal 2015.

La Compañía pagó US\$2,454 por este concepto, en Enero del 2017.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016 (continuación)

- Las contribuciones establecidas en esta Ley no podrán ser deducibles del impuesto a la renta de las personas naturales y sociedades. En los casos en los cuales el valor de dichas contribuciones exceda el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el reglamento.

Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
 - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores (continuación)

- Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
- La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del anexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre que posee la Compañía en el uso de sus beneficios en el futuro.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	39,156	43,151
Impuesto a la renta corriente	17,107	25,872
Tasa efectiva de impuesto	43.69%	59.96%

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con préstamos, accionistas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

La Compañía está expuesta a problemas que pueda presentar nuestro principal cliente que es INARPI S. A., más aún cuando el 70% de nuestros servicios es atención a dicha entidad.

Nuestro principal producto es el servicio de mantenimiento y reparaciones de contenedores, el cual puede fluctuar por los movimientos de contenedores debido a sus exportaciones e importaciones, ocasionando variaciones en las cantidades de atenciones de nuestros servicios.

Sin embargo, esta dependencia de nuestras operaciones o negocios nos ha llevado a captar nuevos clientes durante el presente período.

Riesgo de Crédito

La Compañía presta sus servicios en un 52% a una empresa no relacionada lo que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo semanalmente flujo de dinero. El 48% de los servicios restantes se lo realiza a compañías reconocidas del mercado, por lo que el riesgo de pagos a crédito es mínimo.

La Compañía a principio de cada año firma un contrato de prestación servicios, que es obligatorio por la gerencia y la ley para precautelar los negocios entre las partes durante todo este período y el mismo que es renovado automáticamente según las cláusulas del documento.

Riesgo de Liquidez

Los riesgos de liquidez son altos porque la empresa a pesar de recibir pagos semanalmente por los servicios según el flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, tiene que asumir las obligaciones con empleados y proveedores de servicios. Sin embargo la gerencia ha optado por solicitar créditos bancarios a entidades financieras para equilibrar el flujo.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 12.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre		
	2016	2015	2016	2015	Unitario	2016	2015	
						<i>(US Dólares)</i>		
Alex Schaffry Murillo	Ecuador	90%	90%	10,800	10,800	1.00	10,800	10,800
Annabell Herrera Alarcón	Ecuador	10%	10%	1,200	1,200	1.00	1,200	1,200
		<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>	<u>1.00</u>	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>

14. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	167,350	517,782
Beneficios sociales	120,469	176,994
Jubilación y desahucio	4,596	884
Bonificaciones	72,628	95,267
Participación de trabajadores	6,909	7,614
Mantenimiento y reparación	12,950	35,973
Gastos no deducibles	14,245	28,793
Depreciación y amortizaciones	79,111	43,843
Honorarios profesionales	77,733	9,766
Seguros	8,177	13,162
Servicios básicos	56,908	12,284
Arrendamiento de inmuebles	1,700	19,900
Suministros y materiales	29,081	19,169
Publicidad y promociones	-	148
IVA cargado a gastos	-	1,267
Otros	241,986	236,070
	<u>893,843</u>	<u>1,218,916</u>

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
