



## **BEDESCHI S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**En conjunto con el informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1 - 3
Estados de situación financiera	4
Estado de resultados integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7 - 8
Políticas de contabilidad y notas a los estados financieros	9 - 17

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
BEDESCHI S.A.

### ***Opinión***

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **BEDESCHI S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 con los correspondientes estados de resultados integral, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de BEDESCHI S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

### ***Fundamentos de mi opinión***

3. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

### ***Asuntos de claves de auditoría***

4. Tal como se indica en la nota 9. Eventos subsecuentes – Terminación Contrato de INARPI S.A., con fecha 30 de mayo del 2018 se finalizó la relación contractual con quien hasta el año anterior representaba el 97.85% de los ingresos y al 2018 representó el 70.06% de los ingresos, la terminación contractual con este cliente provocó que la compañía presente pérdidas generadas por los efectos colaterales que se presentaron a raíz de esta situación. A la fecha de emisión del informe no se ha logrado conseguir un contrato que compense los valores que se facturaban con el cliente INARPI.
5. Tal como se indica en la nota 9. Eventos subsecuentes – Junta de accionistas diciembre del 2018, con fecha 30 de diciembre del 2018 los accionistas aprueban que se registre en la cuenta resultados acumulados USD\$340,000 de los valores que se encuentran registrados como cuentas por cobrar a Alex Schaffry M. principal accionista de la compañía, situación que reduce sustancialmente el patrimonio.

### ***Negocio en marcha***

6. Por la situación mencionada en el párrafo cuarto los accionistas se encuentran analizando la posibilidad de generar nuevos contratos que permitan recuperar los niveles de ventas.

### ***Independencia***

7. Mantengo independencia con la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.



### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
10. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

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

11. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de BEDESCHI S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluó la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comuniqué con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi auditoría.
- Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

***Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de BEDESCHI S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Diciembre 10, 2019



Paúl Rodríguez García, CPA.  
SCVS-RNAE-1052

**BEDESCHI S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo en caja y bancos		1.310	71.389
Cuentas por cobrar		16.810	239.173
Partes relacionadas	<b>1</b>	661.664	1.378.605
Inventarios		30.861	36.022
Otros activos	<b>2</b>	40.811	79.097
<b>Total activo corriente</b>		<b>751.456</b>	<b>1.804.286</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, muebles y equipo, neto	<b>3</b>	210.260	210.512
Otros activos		48.206	48.206
<b>Total activo no corriente</b>		<b>258.466</b>	<b>258.718</b>
<b>Total Activo</b>		<b>1.009.922</b>	<b>2.063.004</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	<b>4</b>	126.705	195.377
Cuentas por pagar	<b>5</b>	176.521	585.459
Partes relacionadas		-	94.890
Otros pasivos	<b>6</b>	294.193	220.469
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>597.419</b>	<b>1.096.195</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>			
Obligaciones financieras	<b>4</b>	335.291	335.291
Beneficios a empleados		-	22.210
Partes relacionadas	<b>1</b>	42.634	3.401
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>377.925</b>	<b>360.902</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	<b>7</b>	12.000	12.000
Aportes futuras capitalizaciones		2.118	2.118
Reservas		400	400
Resultados acumulados		20.060	591.389
<b>Total patrimonio</b>		<b>34.578</b>	<b>605.907</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1.009.922</b>	<b>2.063.004</b>

Alex Schaffry M.  
Gerente General

Nadya Cobos J.  
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**BEDESCHI S.A.**  
**Estados de Resultados Integral**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		530.077	1.559.163
Costo de ventas		<u>(148.105)</u>	<u>(782.359)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>381.972</b>	<b>776.804</b>
Gastos operativos		(579.635)	(734.894)
Gasto financiero		(62.735)	(53.439)
Otros ingresos (egresos)		<u>28.753</u>	<u>11.631</u>
<b>(Pérdida) Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>(231.645)</b>	<b>102</b>
Participación Trabajadores	<b>8</b>	-	(16)
Impuesto a la Renta	<b>8</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>(231.645)</u></b>	<b><u>86</u></b>

---

Alex Schaffry M.  
Gerente General

---

Nadya Cobos J.  
Contador General

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**BEDESCHI S.A.****Estados de Cambio en el Patrimonio****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017****(En dólares estadounidenses)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes Futuras Cap.</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	12.000	2.118	400	198.333	22.049	234.900
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	22.049	(22.049)	-
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	370.921	-	370.921
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	86	86
Saldo al 31 de diciembre del 2017	12.000	2.118	400	591.303	86	605.907
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	86	(86)	-
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	(339.684)	-	(339.684)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	(231.645)	(231.645)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	12.000	2.118	400	251.705	(231.645)	34.578

---

Alex Schaffry M.  
Gerente General

---

Nadya Cobos J.  
Contador General

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**BEDESCHI S.A.****Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017****(En dólares estadounidenses)**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
Ingresos en activas ordinarias	752.440	1.559.163
Pagos a proveedores de bienes directos	(269.515)	(782.359)
Pago a proveedores de servicios y gastos	(626.294)	(734.894)
Otros egresos	141.710	(255.817)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(1.659)</u>	<u>(213.907)</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Venta (Adquisición) de Propiedades y equipos	252	(37.015)
Inversiones	-	(21.131)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>252</u>	<u>(58.146)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones financieras	(68.672)	341.558
Partes relacionadas	-	-
Otros	-	0
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>(68.672)</u>	<u>341.558</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(70.079)	69.505
Efectivo al inicio del período	<u>71.389</u>	<u>1.884</u>
Efectivo al final del período	<u>1.310</u>	<u>71.389</u>

---

Alex Schaffry M.  
Gerente General

---

Nadya Cobos J.  
Contador General

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**BEDESCHI S.A.****Conciliación entre los resultados netos y el flujo de operación****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
Utilidad neta del ejercicio	(231.645)	86
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	-	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	(501)
Estimación clientes dudoso cobro	-	16
Jubilación patronal y desahucio	-	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	222.363	(113.299)
Partes relacionadas	282.367	(437.353)
Inventarios	5.161	(5.723)
Pagos anticipado y otros	38.286	176.789
Cuentas por pagar y otros	(318.191)	166.078
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(1.659)</u>	<u>(213.907)</u>

---

Alex Schaffry M.  
Gerente General

---

Nadya Cobos J.  
Contador General

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

## **BEDESCHI S.A.**

### **Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**(En dólares estadounidenses)**

---

#### **Descripción del negocio y objeto social**

La Compañía BEDESCHI S.A., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas el 29 de agosto del 2000. Su objetivo principal es dedicarse a la actividad de depósito de contenedores vacíos, brindando principalmente el servicio de reparación, mantenimiento de contenedores y actividades de apoyo al transporte. Su domicilio se ubica en la ciudadela Los Olivos Villa 1, Manzana 63 y su Registro Único de Contribuyente es 0992178310001.

La compañía considera que el nivel del riesgo del negocio es moderado, y que los controles aplicados son los necesarios para los riesgos del negocio.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta Ordinaria de Accionistas para su aprobación, los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados mediante Junta Ordinaria de Accionistas el 22 de marzo del 2018.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

#### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios 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.

#### **Cuentas y documentos por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

## **Deterioro de activos**

### **a) Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. 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 obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **b) Activos valuados a costos amortizado**

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **Propiedades, muebles y equipo**

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurrir.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

## **BEDESCHI S.A.**

### **Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**(En dólares estadounidenses)**

---

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Maquinarias	10	10,00%	5%
Muebles y Enseres	10	10,00%	5%
Equipos de cómputo	3	33.33%	5%
Vehículos	5	20.00%	5%

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

El impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio o en otros resultados integrales.

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

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

##### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

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

#### **Beneficios a empleados**

##### **a) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación del servicio una vez este haya sido prestado y devengado, reconocidos neto de descuentos y es debidamente facturado.

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran en los resultados del ejercicio cuando se devengan independientes de la fecha en que se realiza el pago.

### **Administración de riesgos financieros**

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

Riesgo de mercado: Durante el año 2018, no ha habido cambios en la exposición de la compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

Riesgo de crédito: La compañía ha adoptado como política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Las políticas de administración de riesgo se establecen con el objetivo de identificar y analizar los riesgos al cual se enfrenta la compañía, estableciendo límites y niveles de aprobación.

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **Estimados y criterios contables críticos**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

**BEDESCHI S.A.****Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017****(En dólares estadounidenses)****1. Cuentas por cobrar relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuentas por cobrar relacionadas se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alex Schaffry	626.157	880.386
Rey Transport S.A.	35.507	35.445
Baloschi S.A.	-	462.774
Otros	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>661.664</b>	<b>1.378.605</b>

**2. Otros activos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otros activos corrientes se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IR	18.241	51.213
Crédito tributario IVA	294	27.884
Otros	22.276	0
<b>Saldo final</b>	<b>40.811</b>	<b>79.097</b>

**3. Propiedad, muebles y equipos, neto**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de propiedad, muebles y equipos, neto se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y enseres de oficina	9.074	9.074
Equipos de Oficina	5.413	4.413
Equipos de computación	12.452	12.452
Vehículos	71.699	71.699
Maquinarias	296.404	296.404
Otros Activos Fijos	37.703	38.955
<b>Total</b>	<b>432.745</b>	<b>432.997</b>
Menos depreciación acumulada	<b>(222.485)</b>	<b>(222.485)</b>
<b>Saldo final</b>	<b>210.260</b>	<b>210.512</b>

El movimiento del año es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	210.512	172.996
Adiciones	1.000	38.017
Ajustes y bajas	(1.252)	(501)
(-) Depreciación del año	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>210.260</b>	<b>210.512</b>

**BEDESCHI S.A.**  
**Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

**4. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de obligaciones financieras a corto y largo plazo se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>		-	<u>Total</u>
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>		
<u>Banco Bolivariano</u>				
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	97.477	133.242		230.719
<u>Banco Pichincha</u>				
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	7.518	-		7.518
<u>Préstamo Coopccp Cta. Ahorros</u>				
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	-	202.049		202.049
Otros	-	-		-
<b>Subtotal</b>	<b>104.995</b>	<b>335.291</b>		<b>440.286</b>
Sobregiros contables	21.710	-		<b>21.710</b>
<b>Saldo final</b>	<b>126.705</b>	<b>335.291</b>		<b>461.996</b>

	<u>2017</u>		-	<u>Total</u>
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>		
<u>Banco Bolivariano</u>				
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	110.002	133.242		243.244
<u>Banco Pichincha</u>				
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	45.600	-		45.600
<u>Préstamo Coopccp Cta. Ahorros</u>				
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	27.365	202.049		229.414
Otros	-	-		-
<b>Subtotal</b>	<b>182.967</b>	<b>335.291</b>		<b>518.258</b>
Sobregiros contables	12.410	-		<b>12.410</b>
<b>Saldo final</b>	<b>195.377</b>	<b>335.291</b>		<b>530.668</b>

**5. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar - Proveedores	170.282	448.963
Anticipo de clientes	0	53.753
Otros acreedores	6.239	82.743
<b>Saldo final</b>	<b>176.521</b>	<b>585.459</b>

**BEDESCHI S.A.**  
**Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

---

**6. Gastos acumulados**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de gastos acumulados se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IESS por pagar	717	9.031
Beneficios Sociales por pagar	87.349	133.247
Cuentas por pagar empleados	206.127	78.191
<b>Saldo final</b>	<b>294.193</b>	<b>220.469</b>

**7. Patrimonio**

**Capital Social**

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 100,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alex Schaffry Murillo	10.800	10.800
Anabell Herrera Alarcón	1.200	1.200
<b>Saldo final</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>

**8. Situación Fiscal**

**Impuesto a Renta**

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

### **Conciliación del resultado contable tributario**

El impuesto a la renta del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(231.645)	102
Participación Trabajadores	-	(16)
(+) Gastos no deducibles	64.989	57.635
Base imponible	(166.656)	57.721
Impuesto a la renta causado	-	12.699

### **9. Compromisos y contingencias**

#### Terminación del contrato con INARPI

Con fecha 9 de mayo del 2018 se firmó un documento mediante el cual se da por terminado la relación contractual con la compañía INARPI S.A. y en el mismo se indica que las operaciones terminaran el 31 de mayo del 2018.

#### Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas del 30 de diciembre del 2018

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre del 2018, se aprobó enviar a la cuenta resultados acumulados US\$340,000 que se encontraban contabilizados como cuentas por cobrar Alex Schaffry M.

#### Liquidación de pago No. 09201706500864625

Con fecha 4 de septiembre del 2017 el Servicio de Rentas Internas emitió la Liquidación de pago No. 09201706500864625 por un valor de US\$130.959 (US\$109.133 por determinación y US\$21.826 por recargo); determinados en el Comunicado de Diferencias DZ8-GPNOFRV17-00000013-M en la cual, el Contribuyente no pudo justificar el hecho económico de US\$518.500 que fueron declarado como gastos deducibles en el ejercicio fiscal 2014.

#### Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas del 4 septiembre del 2017

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de septiembre del 2017, se aprobó dejar sin efecto la decisión de reversar lo estipulado en la Junta del día 17 de noviembre del 2015, decidiendo que: i) los pasivos no cancelados por US\$499.267 se reestablezcan, así como la cuenta por cobrar al accionista mayoritario; ii) eliminar dichos pasivos reconociendo un aumento en resultados acumulados; y iii) reconocer una baja en los resultados acumulados por valores a pagar al Servicio de Rentas Internas producto de la Liquidación de pago No. 09201706500864625.

### **10. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (diciembre 10, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.