

BERAFE S.A.

Ciudadela Comegua Mz.1 Solar 10
RUC 0992244712001
EXP 108029

BERAFE S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al
31 de Diciembre del 2017 y 31 de Diciembre del 2016

El presente documento consta de:

Estado de Situación financiera – Comparativo
Estado de Resultados – Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo
Estado de Flujos de Efectivo – Comparativo
Notas Explicativas a los Estados Financieros

BERAFE S.A.

Ciudadela Comegna Mz. 1 Solar 10

RUC 0992244712001

EXP 108029

INDICE

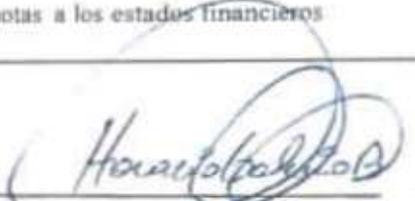
ENUNCIADO	
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3-4
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujos de efectivo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los estados Financieros	8
1. Información General	8
2. Políticas Contables Significativa	8
2.1. Declaración de cumplimiento	8
2.2. Bases de preparación	8
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	8
2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo	8
2.5. Cuentas por cobrar	9
2.6. Activos por Impuestos corrientes	9
2.7. Propiedades y Equipos	9
2.8. Prestamos	11
2.9. Cuentas por pagar comerciales y otra cuentas por pagar	11
2.10. Pasivos por Impuestos Corrientes	12
2.11. Provisiones	13
2.12. Beneficio a los empleados	13
2.13. Participación a Trabajadores	13
2.14. Reconocimiento de Ingresos	14
2.15. Costos y Gastos	14
2.16. Estado de Flujos de Efectivo	14
2.17. Compensación de saldos y transacciones	14
2.18. Activos Financieros	15
3. Estimaciones y Juicios Contables	15
4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Pagar	16
5. Propiedades Planta y Equipo	17
6. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	18
7. Obligaciones Acumuladas	19
8. Impuestos	19
9. Obligación de Beneficios Definidos	20
10. Patrimonio	21
11. Instrumentos financieros	22
12. Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa	23
13. Aprobación de los estados financieros	23

BERAFE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,064	1,204
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	170	0
Inventarios		0	16,545
Activos por impuestos corrientes	8	6,269	10,232
Total activos corrientes		<u>7,503</u>	<u>27,982</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPO:			
Propiedades y equipo, neto	9	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de activos no corrientes		0	0
TOTAL		<u>7,503</u>	<u>27,982</u>

Ver notas a los estados financieros


Horacio Francisco Galecio Basilio
Gerente General

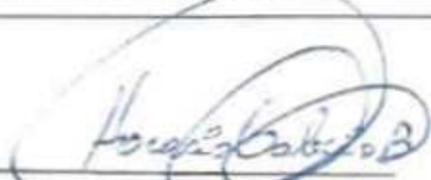

C.P.A. Mirian Matias Dominguez
Contadora General

BERAFE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	3,193	46,314
		0	479
Pasivos por impuestos corrientes	8	111	205
Obligaciones acumuladas	7	845	255
Total de pasivos corrientes		4,148	47,253
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos		0	0
Obligaciones por beneficios definidos		0	0
Total de pasivo no corriente		0	0
PATRIMONIO:			
	10		
Capital social suscrito		800	800
Aporte para Futuras Capitalizaciones		0	14,026
Reserva legal		1,150	1,150
Utilidad (Perdida) acumulada		904.22	-36,151
Utilidad (Perdida) del ejercicio		501	904
Total de patrimonio		3,354	-19,272

Ver notas a los estados financieros


Francisco Galeoto Bacilio
Gerente General

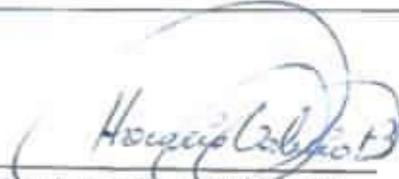

C.P.A. Miriam Matias Dominguez
Contadora General

BERAFE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
VENTAS NETAS		112,112	65,554
COSTO DE VENTAS		(98,108)	(34,425)
MARGEN BRUTO		14,004	31,128
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos de administración		(13,183)	(29,765)
Gastos financieros		-	-
Otros ingresos (gastos) neto		-	-
Total		(13,183)	(29,765)
(PERDIDA)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		821	1,364
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		123	205
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	10	197	255
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		501	904

Ver notas a los estados financieros


Horacio Francisco Gallego Bacilio
Gerente General


C.P.A. Mirian Matias Dominguez
Contadora General

BERAFE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	-	14,026	1,150	(36,151)	-	(20,976)
Otros	-	-	-	-	-	-
Apropiacion /aumento	800	-	-	904	-	1,704
Otros	-	-	-	-	-	-
Capital No pagado	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida del año)	-	-	-	-	904	904
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	14,026	1,150	(35,247)	904	(18,367)
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	-
Otros	-	(14,026)	-	36,151	(904)	21,221
Apropiacion /aumento	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) del año	-	-	-	-	501	501
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	-	1,150	904	501	3,354

Ver notas a los estados financieros


Moracio Francisco Vallejo Bacilio
Gerente General

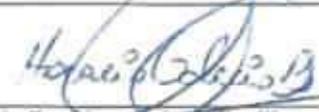

C.P.A. Mirian Matias Dominguez
Contadora General

BERAFE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	112,112	65,554
Pagado a proveedores y a empleados	(127,742)	(65,044)
Impuesto a la renta	-	(255)
Intereses pagados	-	-
Otros pagos	(3,932)	(205)
Otros ingresos	19,421	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(141)</u>	<u>50</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos	-	-
Otros	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos a largo plazo	-	0
Aportes para aumento de capital	-	0
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO: Incremento (disminución) neta durante el año	(141)	50
Saldos al comienzo del año	<u>1,204</u>	<u>1,154.08</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,064</u>	<u>1,204</u>

Ver notas a los estados financieros


Horacio Francisco Galecio Bacilio
Gerente General


C.P.A. Miriam Matías Domínguez
Confadora General

BERAFE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

BERAFE S.A., es una compañía anónima constituida en el Ecuador, Provincia del Guayas Cantón Guayaquil, el 16 de Mayo del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil, el 21 de mayo de 2012.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en Ciudadela Comegua Mz. 1 Solar 10.

BERAFE S.A. es Compañía que brinda el servicio de Vehículos automotores.

Al 31 de diciembre de 2017, el total de personal de la Compañía es de un empleado administrativo y un directivo.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades y equipos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos: en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los mismos que además no tengan ninguna restricción. Además los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se establecen las políticas para la venta de productos comercializados, o servicios prestados, concesión de créditos y recuperación de valores de una manera oportuna y otros aspectos de carácter contable y de control interno, que asegure el éxito del negocio de la compañía

Todas las ventas que realice la compañía serán efectuadas en las mejores condiciones para la empresa, cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de venta como de cobro.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables deben ser registradas mensualmente. La estimación de cuentas para dudoso cobro son determinadas en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en la NIIF para las Pymes y a la información estadística que posee la empresa, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable.

La estimación para cuentas de dudosa cobranzas de esta Entidad se maneja, de acuerdo a la práctica tributaria, ya que estadísticamente la cartera de clientes es 100% recuperable en el plazo del crédito otorgado, por lo que de acuerdo a criterios de las NIIF para las PYMES estaría expresada razonablemente.

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

2.6. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de retenciones de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; los cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.7. Propiedades y equipos

Se clasificará como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

Se deberá registrar como activos las inversiones en bienes inmuebles, maquinarias y equipos que faciliten las actividades y cuyo valor mitario de adquisición supere la suma de \$300.00

Se deberá registrar como activos las inversiones en bienes muebles y enseres los que faciliten las actividades operacionales y cuyo valor unitario de adquisición supere la suma de \$100.00

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse

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

2.7.3. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

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

Los terrenos no se deprecian. A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Equipos de Oficina	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual, excepto los edificios.

2.8. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, existen además cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, pagos por cuenta de compañías relacionadas, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.10. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.10.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2. Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.12. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos - jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al

final de cada periodo. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.13. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la prestación de servicios de agencia de viajes, operadores turísticos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.16. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

Los intereses pagados serán presentados como actividades de operación, considerando la importancia que hayan tenido en las actividades de la Compañía.



2.17. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y 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 resultados.

2.18. Activos financieros

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

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

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

3.1. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.3 Medición del valor razonable

Según indica la sección 2 de NIIF para las Pymes, la medición de activos, pasivos, ingresos y gasto es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros. La medición involucra la selección de una base de medición. Esta NIIF especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- (a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos a las ganancias), los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.
- (b) Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>	... Diciembre 31 ... (U.S. dólares)	<u>2016</u>
Compañía y parte relacionadas	0		0
Clientes	0		0
Anticipo a Proveedores	0		0
Otras	170		0
Provisión de cuentas incobrables	<u>0</u>		<u>0</u>
Total	<u>170</u>		<u>0</u>

	<u>2017</u>	... Diciembre 31 ... (U.S. dólares)	<u>2016</u>
Corriente	170		0
Vencido:			
1 a 30 días			
31 a 60 días			
61 a 90 días			
Más de 90 días			
Total	<u>170</u>		<u>0</u>

Cuentas por Cobrar - Clientes.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a facturas por prestación de servicios de agencia de viajes con vencimientos promedio entre 30, 60 y 90 días plazo, los cuales no generan intereses. No existe concentración de riesgo crediticio en cuentas por cobrar, debido a que la Compañía tiene gestiones de cobranza eficientes.

Cuentas por Cobrar - Otras.- Al 31 de diciembre del 2017, estas rubros corresponden principalmente a Anticipo a proveedores.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2017</u>	... Diciembre 31 ... (U.S. dólares)	<u>2016</u>
Costo	-		-
Depreciación acumulada	<u>-</u>		<u>-</u>
Saldo final	<u>-</u>		<u>-</u>

Clasificación:

Terreno y edificios

Maquinarias y equipos

Muebles y enseres

Equipo de computación

Otros

Obras en proceso

Total

-	-
-----	-----
-	-
-----	-----

... Diciembre 31...

2017

2016

(U.S. dólares)

Costo

Saldo inicial

Adquisiciones

Depreciación y/o bajas

Saldo final

-	-
-	-
-----	-----
-	-
-----	-----

Depreciación acumulada

Saldo inicial

Venta y/o bajas

Gasto por depreciación

Saldo final

-	-
0	-
-----	-----
-	-
-----	-----

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

... Diciembre 31...

2017

2016

(U.S. dólares)

Proveedores

Otras

Total

3,193	46,314
-----	-----
-	479
3,193	46,794
-----	-----

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

Otros Pasivos. - Al 31 de diciembre de 2017, corresponden principalmente a obligaciones de Anticipo de clientes en el mes de enero del año siguiente y no devengan interés.

7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales y aportes IESS	737	-
Provisiones por aportes IESS	<u>108</u>	<u>-</u>
Total	<u>845</u>	<u>-</u>

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

B. IMPUESTOS

B.1. Los activos y pasivos del año corriente

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario, IVA	5155	9,687
Crédito tributario, Impuesto a la Renta	1114	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>545</u>
Total	<u>6,269</u>	<u>10,232</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	205
Impuesto al valor agregado	-	0
Retenciones de impuesto al valor agregado	13	-
Retenciones en la fuente	98	-
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>111</u>	<u>205</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía registró US\$197.36 y US\$255.04 respectivamente, como gasto corriente de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2017.

8.3. Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2014.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. OBLIGACION DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las provisiones por jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal (I)	0	0
Desahucio	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

9.1 Jubilación Patronal.- Representa provisión para jubilación patronal establecidas de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

10. PATRIMONIO

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	<u>2017</u>	... Diciembre 31... (U.S. dólares)	<u>2016</u>
Capital Social	800		800
Reservas	1,150		1,150
Aportes para Futuras Capitalizaciones	-		14,026
Resultados Acumulados			
Resultado Ejercicios Anteriores	904		(36,151)
Resultado Acumulado proveniente de la adopción de NIIF	-		-
Resultado Presente Ejercicio	<u>501</u>		<u>904</u>
Total Patrimonio	<u>3,354</u>		<u>(19,272)</u>

10.1. **Capital Social.**- Al 31 de diciembre de 2017, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 800 acciones.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>.....2017.....</u>		<u>.....2016.....</u>	
	<u>Nº Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>Participación</u>
Horacio Francisco Galecio Bacilio	400	50%	400	50%
Gioconda Alexandra Ricaurte Veliz	400	50%	400	50%
Total	<u>800</u>	100%	<u>800</u>	100%

10.2. **Reserva Facultativa.**- La reserva facultativa representa utilidades apropiadas en años anteriores, las cuáles se encuentran a disposición de los accionistas.

10.3. **Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10.4. **Resultados Acumulados.**- Al 31 de diciembre de 2017, los resultados acumulados están confirmados de la siguiente forma:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Utilidades retenidas – distribuibles	904	(36,151)
Resultados del presente ejercicio	501	904.22
adopción por primera vez de las NIIF	-	-
Total	1,405	(35,247)

10.4.1. **Utilidades Retenidas - Distribuibles.** Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a utilidades acumuladas de los años 2016, las cuales están disponibles para su distribución como dividendos a los accionistas.

11. Instrumentos Financieros

11.1. Gestión de Riesgos Financieros

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

11.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas.

11.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes corporativos entre diversas empresas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

11.1.3. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esa revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 27 de marzo de 2018 y fueron presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.
