

**BERVALDE S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

# **BERVALDE S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2016**

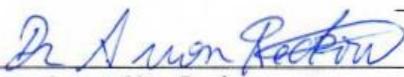
**Contenido:**

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....</b>	<b>- 4 -</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS.....</b>	<b>- 5 -</b>
<b>ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....</b>	<b>- 6 -</b>
<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....</b>	<b>- 8 -</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....</b>	<b>- 9 -</b>

**BERVERALDE S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		27.118	7.202
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	105,153	170.422
Otras cuentas por cobrar		23.590	21.629
Activos por impuestos corrientes		12.659	35.721
<b>Total activos corrientes</b>		<b>168.520</b>	<b>234.974</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	5	572.664	628.149
Inversiones		2.500	2.500
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>575,164</b>	<b>630.649</b>
<b>Total activos</b>		<b>743.683</b>	<b>865.623</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		68.611	61.853
Cuentas por pagar comerciales	6	24.392	101.138
Otras cuentas por pagar		25.723	25.576
Impuestos por pagar	7	10.581	7.886
Beneficios empleados corto plazo	8	51.405	20.287
Prestamos accionistas		32.225	36.198
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>212.937</b>	<b>252.938</b>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		196.378	264.989
Préstamos accionistas		249.373	249.082
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>514.071</b>	<b>514.071</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>658.688</b>	<b>767.009</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	9	800	800
Reservas		8.531	8.531
Resultados acumulados	10	75.664	89.283
<b>Total patrimonio</b>		<b>84.996</b>	<b>98.614</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>743.683</b>	<b>865.623</b>

  
 Arturo Von Reckow  
**Gerente General**

  
 Nancy Proano  
**Contador**

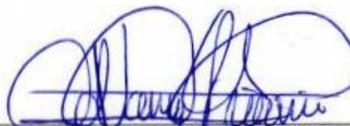
Ver notas a los estados financieros

**BERVALDE S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos de actividades ordinarias	(453.748)	(306.630)
Costo de ventas	319.316	45.502
<b>Ganancia bruta</b>	<b>134.432</b>	<b>261.128</b>
Gastos de administración	133.237	277.541
Otros ingresos		(449)
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>	<b>(1.195)</b>	<b>15.965</b>
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	8.485	
Diferido		3.394
<b>Pérdida neta del período</b>	<b>9.680</b>	<b>19.359</b>



Arturo Von Reckow  
**Gerente General**



Nancy Proaño  
**Contador**

Ver notas a los estados financieros

**BERVALDE S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva facultativa	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>		<b>800</b>	<b>8.131</b>	<b>400</b>	<b>105.248</b>	<b>114.579</b>
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta					(19.905)	(19.905)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>		<b>800</b>	<b>8.131</b>	<b>400</b>	<b>85.343</b>	<b>94.674</b>
Pérdida neta del ejercicio					(9.680)	(9.680)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>		<b>800</b>	<b>8.131</b>	<b>400</b>	<b>75.664</b>	<b>84.996</b>

  
 Arturo Von Reckow  
**Gerente General**

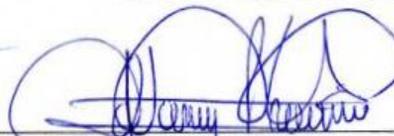
  
 Nancy Proano  
**Contador**

**BERVALDE S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2016</b>	<u><b>2015</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	519.017	207.082
Pagado a proveedores	(395.471)	(186.626)
Pagado a empleados	(48.148)	(39.595)
Utilizado en intereses bancarios		(15.729)
Utilizado en otros	16.323	(43.563)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>91.720</b></u>	<u><b>78.432</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en la adquisición de propiedad y equipo		378.149
Efectivo utilizado en inversiones	(9.951)	2.500
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>(9.951)</b></u>	<u><b>(380.648)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	(61.853)	(417.398)
<b>Efectivo neto recibido de actividades de financiamiento</b>	<u><b>(61.853)</b></u>	<u><b>(417.398)</b></u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Disminución neta durante el año	19.916	(41.682)
Saldos al comienzo del año	7.202	48.884
<b>Saldos al final del año</b>	<u><b>27.118</b></u>	<u><b>7.202</b></u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pérdida del ejercicio	(9.680)	(15.965)
Depreciación	65.436	
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	65.269	(99.547)
Otras cuentas por cobrar	(1.961)	(14.860)
Otros activos		(23.261)
Cuentas por pagar comerciales	(76.746)	56.572
Activos y pasivos por impuestos corrientes	22.108	7.886
Otras cuentas por pagar	147	6.000
Beneficios empleados	31.118	14.200
Otros pasivos	(3.973)	(9.458)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><b>71.719</b></u>	<u><b>78.432</b></u>



Arturo Von Reckow  
**Gerente General**



Nancy Proaño  
**Contador**

**BERVALDE S. A.**  
**NOTAS A -LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b>	<b>- 10 -</b>
<b>2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS</b>	<b>- 10 -</b>
<b>3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO</b>	<b>- 12 -</b>
<b>4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>- 13 -</b>
<b>5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>- 13 -</b>
<b>6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>- 13 -</b>
<b>7. IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>- 14 -</b>
<b>8. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO</b>	<b>- 14 -</b>
<b>9. CAPITAL SOCIAL</b>	<b>- 14 -</b>
<b>10. RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>- 14 -</b>
<b>11. EVENTOS SUBSECUENTES</b>	<b>- 14 -</b>

## **BERVALDE S. A.**

### **1. Información general**

BERVALDE S. A. es una Sociedad Anónima, constituida el 26 de diciembre del 2007, con una duración de 50 años.

### **2. Políticas contables significativas**

#### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de BERVALDE., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de BERVALDE S. A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

#### **2.2 Bancos**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

#### **2.3 Activos financieros**

##### Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

## **2.4 Propiedad y equipo**

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Vehículos transporte pesado 20%

## **2.5 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

## **2.6 Capital social y distribución de dividendos.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

## **2.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

### Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

## **2.8 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 período más cercano en el que se conocen.

## **2.9 Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

#### **2.10 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

#### **2.11 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

#### **2.12 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **3. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, la cual se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía

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.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la misma.

Las cuentas por cobrar comerciales están centralizadas en un solo cliente.

#### **Riesgo de liquidez**

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado

para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

#### Gestión del capital

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

#### **4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

El saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2016 se compone principalmente de cuentas pendientes de pago de su principal cliente que la empresa Jabonería Wilson.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

#### **5. Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de propiedad, planta y equipo se compone de los siguientes rubros:

<b>Descripción</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Terrenos	250.000	250.000
Cerramiento	33.100	23.149
Vehículos	355.000	355.000
Total costo histórico	<u>638.149</u>	<u>628.149</u>
Depreciación acumulada	<u>(65.436)</u>	
Propiedad y equipo neto	<b><u>572.664</u></b>	

#### **6. Cuentas por cobrar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 el detalle de saldos de cuentas por cobrar comerciales corresponde al cliente principal Jabonería Wilson.

#### **7. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales corresponde a proveedores locales.

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 45 días desde la fecha de la factura.

## **8. Impuestos por pagar**

La cuenta impuesto por pagar se encuentra principalmente formada por el saldo pendiente de pago originado por la retenciones realizadas a los proveedores según las ley de régimen tributario interno del mes de diciembre, que deben liquidarse en el mes siguiente a su retención según el cronograma de pagos del servicio de renta internas y del impuesto a la renta del año 2016 pendiente de liquidación en el año 2017.

## **9. Beneficios empleados corto plazo**

Los beneficios empleados corto plazo se compone principalmente el saldo de las cuentas de beneficios sociales por pagarse en el año 2016 como son los décimos terceros sueldos y decimos cuartos sueldos así como obligaciones corrientes pendientes con el seguro social de mes en vigencia.

## **10. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 800.

## **11. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Utilidades acumuladas:*

El saldo de esta formado por las ganancias de años anteriores y la pérdida reportada en este año.

## **12. Eventos subsecuentes**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha 31 de marzo del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.



Arturo Von Reckow  
**Gerente General**



Nancy Proano  
**Contador**