BESTNEGSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE **Páginas No.**

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados separados de situación financiera	5
Estados separados de resultados integrales	6
Estados separados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados separados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 15
Notas a los estados financieros separados	16 - 25

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
BESTNEGSA S.A.
Guayaquil, 16 de abril del 2018

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **BESTNEGSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BESTNEGSA S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **BESTNEGSA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido en nuestra auditoria proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **BESTNEGSA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **BESTNEGSA S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.
Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Además, como parte de nuestra auditoria:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **BESTNEGSA S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **BESTNEGSA S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoria de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoria. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestros informes adicionales requeridos por las Normas de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros delitos y nuestra opinión sobre: el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **BESTNEGSA S.A.** por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Auditores Externos Varela y Patiño Cia Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SCVS-RNAE-905

Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

BESTNEGSA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	15,008	12,019
5	Activos financieros, neto	126,388	113,476
10	Activos por impuesto corrientes	168,789	68,527
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	310,185	194,022
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedad, mobiliario y equipos, neto	364,803	314,528
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	364,803	314,528
	TOTAL ACTIVOS	674,988	508,550
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Obligaciones con instituciones financieras	52,370	0
8	Pasivos financieros corrientes	473,440	34,647
9	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	6,415	8,510
10	Pasivos por impuestos corrientes	4,180	6,543
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	536,405	49,700
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
7	Obligaciones con instituciones financieras	20,056	24,930
11	Pasivos financiero no corriente	63,995	0
12	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	30,263	0
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	114,314	24,930
	TOTAL PASIVOS	650,719	74,630
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
13	Capital social	800	800
14	Reservas	400	400
15	Resultados acumulados	23,069	432,720
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	24,269	433,920
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	674,988	508,550

BESTNEGSA S.A.

Ing. María José Paredes Muentes
Representante Legal

CPA. Olga María Álvarez Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

BESTNEGSA S.A..

ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas		2017	2016
	INGRESOS:		
16	Ingresos por actividades ordinarias	841,520	766,779
	Otros ingresos	24,969	0
	TOTAL	866,489	766,779
	(-) COSTO DE VENTAS	0	0
	UTILIDAD BRUTA	866,489	766,779
	GASTOS OPERACIONALES:		
17	(-) Gastos de ventas	655,695	495,077
18	(-) Gastos de administración	196,965	236,714
	(-) Gastos financieros	3,578	0
	(-) Otros	4,829	0
	TOTAL	861,067	731,791
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	5,422	34,988
	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(813)	(5,248)
9	22% IMPUESTO A LA RENTA	(3,014)	(6,543)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,595	23,197
	Ajuste, estimaciones actuariales	(25,102)	0
	RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(23,507)	23,197

BESTNEGSA S.A.
FIRMA AUTORIZADA

Ing. María José Paredes Fuentes
Representante Legal

CPA. Olga María Álvarez Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

BESTNEGSA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

				Resultados Acumulados			
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2015	800	0	400	0	23,379	23,379	24,579
Aporte para futuras capitalizaciones	0	348,801	0	0	0	0	348801
Resultado integral del año	0	0	0	0	23,197	23,197	23,197
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	348,801	400	0	46,576	46,576	396,577
Transferencia a accionistas	0	(348,801)	0	0	0	0	(348,801)
Ganancias o pérdidas actuariales	0	0	0	(25,102)	0	(25,102)	(25,102)
Resultado integral del año	0		0	0	1,595	1,595	1,595
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	0	400	(25,102)	48,171	23,069	24,269

BESTNEGSA S.A.
Ing. María José Paredes Muentes
Representante Legal

CPA. Olga María Álvarez Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

BESTNEGSA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	829,667
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(643,997)
Intereses pagados	(3,578)
Otras salidas de efectivo	(100,500)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	81,592
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(97,839)
Adquisición de activos intangibles	(0)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(97,839)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	47,649
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	(28,413)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	19,236
Aumento / Disminución neto del efectivo	2,989
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	12,019
Efectivo en caja y bancos al final del año	15,008

BESTNEGSA S.A.
FIRMA AUTORIZADA

Ing. María José Paredes Muentes
Representante Legal

CPA. Olga María Álvarez Vera
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

BESTNEGSA S.A.

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(23,507)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	47,564
Ajuste de propiedades, planta y equipo	0
Amortización de activos intangibles	0
Participación a trabajadores	813
Impuesto a la renta	3,014
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	4,206
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	(12,912)
Existencias	0
Activos por impuestos corrientes	0
Otras entradas y salidas de efectivo	(100,261)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros, neto	168,052
Pasivos acumulados e impuestos corrientes	(5,377)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	81,592

BESTNEGSA S.A.
FIRMA AUTORIZADA

Ing. María José Paredes Muentes
Representante Legal

CPA. Olga María Álvarez Vera
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

BESTNEGSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

BESTNEGSA S.A. - Fue constituida en la ciudad de Guayaquil– Ecuador, el 8 de abril del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de abril del mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios de instalación, mantenimientos y reparación de tuberías de agua.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades, es en la ciudad de Guayaquil, parroquia Pascuales en la ciudadela "Cerro Colorado" Solar 2, Manzana 248. La compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No.0992618310001.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía si cuenta con 21 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **BESTNEGSA S.A.** en marzo 15 del 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en mayo 15 del 2017.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado separado de Situación Financiera, Estado separado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado separado de Cambios en el Patrimonio y Estado separado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación. - La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se menciona a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden

inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado**. - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

  Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riego de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

  a) Riesgo de tasa de interés:

     Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras, las mismas que se encuentran al día en sus pagos. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

  b) Riesgo de tipo de cambio:

     El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito**. – El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una perdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30, 60 y 90 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.
  El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

- **Riesgo de liquidez**. – La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Propiedad, planta y equipo. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - La propiedad, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - La propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Activos	**Tasas**
Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%

La Gerencia de **BESTNEGSA S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Provisiones por beneficios a empleados. -
Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en

la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Obligaciones con instituciones financieras. - En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos de accionistas. - En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Contratos onerosos. - Surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos. -
Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio. -
Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - Registra los saldos de la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de costos y gastos. -
Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujos de efectivo. - Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de

los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Bancos, (1)	14,608
Caja General	400
Total	15,008

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Banco Guayaquil	5,117
Banco del Pichincha	3,197
Banco del Pacífico	233
Cuenta virtual Banco	1,576
Banco Produbanco	3,500
Banco Bolivariano	985
Total	14,608

Al 31 de diciembre de 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Clientes	102,630
Anticipo a proveedores	22,567
Empleados	1,191
Total	126,388

(1) Un detalle de la cuenta otros, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Liris S.A.	15,255
Interagua C. Ltda.	14,330
Nestle Ecuador S.A.	13,256
Proteínas del Ecuador Ecuaprotein S.A.	9,200
Inmobiliaria Motke S.A.	8,510
Pasan: ...	60,551

Vienen: ...	60,551
Centro Educativo Nuevo Mundo	5,080
Dk Management Services S.A.	4,729
Otros	32,270
Total	102,630

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipos neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	Saldos al 01/01/17	. . . MOVIMIENTO . . . Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/17
		. . . . (Dólares)		
Terrenos	67,000	0	0	67,000
Edificios	110,000	0	0	110,000
Muebles y enseres	2,500	1,854	0	4,354
Equipos de oficina	0	3,277	0	3,277
Repuestos y herramientas	0	4,500	0	4,500
Equipo de Computación	1,500	2,581	0	4,081
Vehículo	208,680	91,784	0	300,464
Subtotal	389,680	103,996	0	493,676
Depreciación acumulada	(75,152)	(47,564)	(6,157)	(128,873)
Total	314,528	56,432	(6,157)	364,803

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2017
	(Dólares)
Banco Pichincha C.A	
Prestamos contratado el 30 de julio del 2017, a una tasa de interés anual del 11,83% con vencimientos mensuales hasta julio del 2019	29,675
Banco de la Producción (Produbanco)	
Prestamos contratado el 13 de septiembre del 2017, a una tasa de interés anual del 11,83% con vencimientos mensuales hasta marzo del 2019	42,751
Subtotal	72,426
Menos porción corriente	52,370
Total	20,056

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Proveedores, **(1)**	116,500
Accionistas, **(nota 19)**	353,837
Obligaciones con el IESS	3,035
Otros	68
Total	473,440

(1) Un detalle de los proveedores, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Migplas .S.A..	61,307
Hidrolimpio S.A.	11,994
Pinocar S.A..	10,727
Frenoseguro Cia. Ltda.	6,712
Borja Macías Edison	4,500
Caicedo Zambrano César	2,239
Otros	19,021
Total	116,500

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	449
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	1,250
Vacaciones	3,481
Fondo de reserva	422
Total	5,602
Participación a trabajadores **(1)**	813
Total	6,415

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficos a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	3,262
Provisiones	19,766
Pagos	(17,426)
Saldo al final del año	5,602

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	5,248
Provisiones	813
Pagos	(5,248)
Saldo al final del año	813

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañías debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Activos por impuestos corriente	
Impuesto al valor agregado	41,092
Retenciones en la fuente del Iva **(1)**	111,054
Retenciones en la fuente, **(1)**	16,643
Total	168,789
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto a la renta por pagar	3,014
Retenciones en la fuente **(2)**	815
Retenciones sobre IVA **(2)**	351
Total	4,180

(1) Al 31 de diciembre del 2017, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la compañía correspondientes al período 2017 y en períodos anteriores.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	2017
	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	5,422
Menos:	
Participación de trabajadores en las utilidades	813
Utilidad después de participación a trabajadores	4,609
Más:	
Gastos no deducibles	7,446
Base imponible (utilidad tributaria)	12,055
25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3,014
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	6,715
Menos	
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/2017)	4,029
ANTICIPO DE IMPUESTO DESPUES DE REBAJA	2,686

El movimiento de impuesto a la renta por el año 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	6,543
Provisión del año	3,014
Pagos	(0)
Compensación con retenciones en la fuente	(6,543)
Saldos al final del año	3,014

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US$ 6,715 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210, el nuevo anticipo reducido es de US$ 2,686 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US$ 3,014. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Articulo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Articulo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Articulo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

11. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Tarjetas de crédito	4,264
Accionistas **(Nota 19)**	54,731
Otros	5,000
Total	63,995

12. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Jubilación patronal	22,088
Indemnización por desahucio	8,175
Total	30,263

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Costo laboral por servicios actuales	3,164
Costos financieros	699
Perdida (ganancia) actuarial	18,225
Beneficios pagados	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	0
Saldos al final del año	22,088

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Costo laboral por servicios actuales	1,042
Costos financieros	256
Perdida (ganancia) actuarial	6,877
Beneficios pagados	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	0
Saldos al final del año	8,175

El valor actuarial del año 2017, fue determinado por "Actuaria Consultores Cia. Ltda"., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017
Salario mínimo vital (US$.)	$375
Número de empleados	20
Tasa de descuento anual	4.02%
Tasa de incremento salarial (anual)	2.50%

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía procedió a registrar los ajustes correspondientes por concepto de jubilación patronal y desahucio de acuerdo al estudio actuaria con la contrapartida otros resultados integrales.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: Alvear Silva Carlos Guillermo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 50% de las acciones, Alvear Arboleda Carlos Julio de nacionalidad ecuatoriana propietario del 40% de las acciones y Paredes Muentes María José de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 10% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa.

14. RESERVAS LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017 el valor de la reserva no supera los límites establecidos en la ley.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Ventas locales	844,300
Devolución o reclamos	(2,780)
Total	841,520

17. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Suministros y materia	287,708
Sueldos y horas extras	121,749
Movilización	53,831
Honorarios profesionales	28,132
Beneficios sociales	26,875
Gastos de vehículos	20,161
Iva que se carga al gasto	20,412
Gasto de viaje	15,351
Servicios básicos	17,420
Mantenimiento de oficina	13,689
Repuestos	7,962
Alquiler de maquinaria	6,630
Mantenimiento de equipo	6,638
Suministros de oficina	4,004
Pasan: ...	630,562

Vienen: ...	630,562
Impuestos, contribuciones y multas	3,642
Promoción y publicidad	21,491
Total	655,695

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017
	(Dólares)
Depreciación	47,564
Mantenimientos	41,687
Combustibles y lubricantes	19,376
Alimentación	18,137
Obligaciones patronales	14,793
Gastos médicos	11,690
Gastos legales	9,309
Seguro vehículo	7,594
Multas y matrículas	6,410
Jubilación patronal.	3,164
Desahucio	1,042
Otros.	16,199
Total	196,965

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	2017
	(Dólares)
Estados de Situación Financiera:	
Pasivos financieros corrientes:	
Accionistas	
Carlos Alvear Silva	352,681
María José Paredes	1,111
Carlos Alvear Arboleda	45
Total, **nota 8**	353,837
Pasivos financieros no corrientes:	
Accionistas	
Carlos Alvear Silva	54,731
Total, **nota 11**	54,731

Los saldos de cuentas por pagar accionistas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 16 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.