

NEOCOMERCIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

NEOCOMERCIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Neocomercio S.A.
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Neocomercio S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Neocomercio S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Neocomercio S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Neocomercio S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis

Los estados financieros de Neocomercio S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron auditados ya que la Compañía no alcanzaba los parámetros requeridos para ser sujetos a auditoría externa.

Por otra parte, la Compañía mantiene en sus registros aportes para futuro aumento de capital que provienen de años anteriores, sin que hayan sido capitalizados en los años que se los destinó para ese fin.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Neocomercio S.A. al 31 de diciembre del 2017,
se emite por separado.

Abril, 13 del 2018
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo 1

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Neocomercio S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 auditoría 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 funcionamiento.

- 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 la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

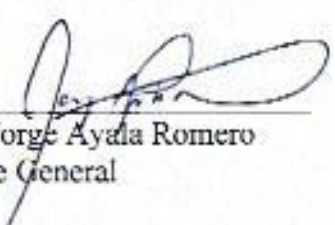
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

NEOCOMERCIO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Nota	2017	2016
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	310	2,253
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	152,560	158,563
Activos por impuestos corrientes	6	11,764	17,439
Total activo corriente		164,634	178,255
Activo no corriente			
Propiedad y equipos	7	334,024	354,482
Otros activos no corriente		173	170
Total activo no corriente		334,197	354,652
Total activo		498,831	532,907
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	56,986	64,147
Pasivos por impuestos corrientes	6	25,420	9,133
Obligaciones acumuladas	9	33,526	35,721
Total pasivo corriente		115,932	109,001
Pasivo no corriente			
Obligación por beneficios definidos	10	15,087	13,691
Total pasivo no corriente		15,087	13,691
Patrimonio	12		
Capital social		1,600	1,600
Aportes para futuras capitalizaciones		370,600	370,600
Reserva legal		800	800
Otros resultados integrales		(7,066)	-
Resultados acumulados		1,827	6,797
Resultados del ejercicio		51	30,418
Total patrimonio		367,812	410,215
Total pasivo y patrimonio		498,831	532,907

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.

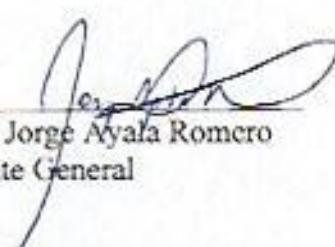

 Econ. Jorge Ayala Romero
 Gerente General


 Lrg. Yuxiana Avilés Morales
 Contadora General

NEOCOMERCIO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	13	683,347	543,781
Gastos de operación			
Administrativos	14	(592,574)	(500,886)
Financieros		(605)	(1,050)
Otros gastos		(69,135)	(1,276)
Utilidad antes de impuesto a la renta		21,033	40,569
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente	6	(20,982)	(10,151)
Utilidad del ejercicio		<u>51</u>	<u>30,418</u>
Otros resultados integrales			
Ganancia actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio.		2,181	-
Utilidad del ejercicio y resultado integral del año		<u>2,232</u>	<u>30,418</u>

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.


 Econ. Jorge Ayala Romero
 Gerente General


 Ing. Yuxiana Avilés Morales
 Contadora General

NEOCOMERCIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015		1,600	370,600	800	-	21,300	6,797	401,097
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	6,797	(6,797)	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(21,300)	-	(21,300)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	30,418	30,418
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12	1,600	370,600	800	-	6,797	30,418	410,215
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	-	30,418	(30,418)	-
Distribución de dividendos	8	-	-	-	-	(30,418)	-	(30,418)
Ajustes por baja de cuentas incobrables		-	-	-	-	(4,970)	-	(4,970)
Ajustes por reconocimiento de ORI		-	-	-	(9,247)	-	-	(9,247)
Otros resultados integrales (ganancias actuariales)	10	-	-	-	2,181	-	-	2,181
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	51	51
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12	1,600	370,600	800	(7,066)	1,827	51	367,812

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Jorge Ayala Romero
 Gerente General

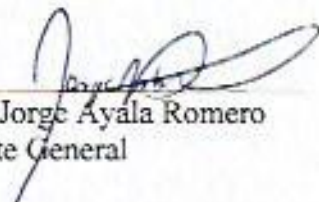

Ing. Yuxiana Avilés Morales
 Contadora General

NEOCOMERCIO S.A.ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOPOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros de las ventas de bienes y servicios		678,135	517,900
Clases de pagos por actividades de operación:			
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(295,763)	(194,156)
Pagos a trabajadores		(315,899)	(308,356)
Pagos de impuestos		(15,307)	(12,191)
Pagos de intereses		(605)	(1,050)
Flujos neto de efectivo provenientes de actividades de operación		50,561	2,147
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de equipos	7	(818)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(818)	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN			
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Dividendos pagados en efectivo	8	(51,686)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		(51,686)	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1,943)	2,147
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		2,253	106
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	310	2,253

Las notas adjuntas 1 a la 16 son parte integrante de estos estados financieros.


Econ. Jorge Ayala Romero
Gerente General
Ing. Yuxiana Avilés Morales
Contadora General

NEOCOMERCIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía Neocomercio S.A., fue constituida el 27 de abril del 2011 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable, financiero y tributario, ambiental, comercial y de comercio exterior.

Sus Accionistas son: con el 99.94% del capital social, la compañía Bizwellconsulting Group S.A., y, el 0.06% del capital social, la Ing. Yuxiana Avilés Morales, ambas, de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido definidas de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldo en efectivo y disponible en bancos locales.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(d) Propiedad y equipos.-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- La partida de Propiedad y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, la Propiedad y los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el periodo que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de Propiedad y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta los ítems que la Compañía posee como Propiedad y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	Porcentajes
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Oficinas	20	5%

- (iv) Retiro o venta de Propiedad y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(f) Impuestos.-

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

- (i) 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- (ii) Impuesto diferido.- 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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

(g) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios a empleados. -

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados

utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un 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.

- (i) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

- (j) Gastos de operación.-

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

- (k) 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 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.

- (l) Instrumentos financieros.-

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

- (i) Activos financieros.- Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los

resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros 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 del estado de situación financiera.

(m) Principales cambios a la norma NIIF para las Pymes al 31 de diciembre del 2017.-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entró en vigencia cambios NIIF para Pymes vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la Neocomercio S.A.

Impuesto a las Ganancias: Alineación de la Sección 29 con la NIC 12.-

El contenido de la Sección 29 de la NIIF para las Pymes fue reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas. Se requiere a los preparadores de estados financieros que estimen las bases fiscales de los activos en función de sus consecuencias fiscales a través de su uso esperado. También se añadió una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' para el requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Actividades Extractivas: Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la Sección 34.-

Cuando se emitió la NIIF para las Pymes en el 2009, era muy silenciosa con respecto a la contabilidad de las actividades extractivas (Sección 34 – Actividades Especiales). Ahora, la Sección 34 incorpora algunos párrafos de la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales – norma que establece los principios para la contabilidad de actividades extractivas en las NIIF Completas.

Propiedades, planta y equipo: opción del modelo de revaluación.-

En inicio, la NIIF para las Pymes sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo, la opción de revaluación no fue considerada. Actualmente se permite la opción del modelo de revaluación.

A continuación, se describen otras enmiendas a la NIIF para las Pymes que se han considerado relevantes, de acuerdo a cada sección:

Sección 2 - Conceptos y Principios Generales.- Costo o esfuerzo desproporcionado, es un concepto muy importante en la aplicación integral de la NIIF para las Pymes que requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible. Las enmiendas incluyen mayor guía sobre la aplicación de la exención de 'costo o esfuerzo desproporcionado', la Sección 2 modificada ahora incluye el siguiente párrafo:

"La aplicación de un requerimiento daría lugar a un "costo o esfuerzo desproporcionado" ya sea porque el costo es excesivo (por ejemplo, los honorarios de un tasador son excesivos) o los esfuerzos de los empleados son excesivos en comparación con los beneficios que recibirían los usuarios de los estados financieros por contar con la información."

Las enmiendas también hacen énfasis en que sólo ciertas secciones de la NIIF para las Pymes permiten el uso de la exención por costo o esfuerzo desproporcionado y están especificadas en la norma (es decir, que los preparadores no pueden ejercer discrecionalmente esta opción). Asimismo, se debe revelar en las notas a los estados financieros en qué casos se ha utilizado esta opción y cuál fue el razonamiento para hacerlo.

Sección 5 - Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.- Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1 - Presentación de Estados Financieros.

Sección 9 - Estados Financieros Consolidados y Separados.- Se adiciona la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 - Instrumentos Financieros Básicos.- Se adiciona una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable. Aclaración de que la mejor evidencia del valor razonable es un 'precio cotizado en un mercado activo', en lugar de un 'precio en un acuerdo de venta vinculante' que se proponía antes.

Sección 18 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.- Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años. La NIIF para las Pymes original fijaba automáticamente la vida útil en 10 años cuando ésta no podía ser establecida con fiabilidad.

Sección 19 - Combinaciones de Negocios y Plusvalía.- Se adiciona una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y se adiciona un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida. Esta exención por 'costo

o esfuerzo desproporcionado' no aplica al reconocimiento de pasivos contingentes en una combinación de negocios.

Sección 22 – Pasivos y Patrimonio.- Se adiciona guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como pasivo o patrimonio, en concordancia con la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación y Medición de las NIIF Completas. Incorporación, de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir. Y, guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar.

Sección 33 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Alineación de la definición de 'parte relacionada' con la NIC 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.

Sección 35 – Transición a la NIIF para las Pymes.- La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez, sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1 - Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos cambios no tuvieron un impacto significativo para las operaciones de la compañía Neocomercio S.A.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una

tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Caja Chica	100	100
Bancos:		
Banco de la Producción S.A. Produbanco	210	1,117
Banco Bolivariano C.A.	-	1,036
	<u>310</u>	<u>2,253</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. Estos bancos locales a la fecha del informe tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		2017	2016
Clientes	(1)	57,085	58,927
Otras cuentas por cobrar:			
Compañías relacionadas	(2)	24,899	83,189
Anticipo a proveedores		64,439	7,519
Préstamos a empleados		1,700	2,900
Otras cuentas por cobrar		4,437	6,028
		<u>152,560</u>	<u>158,563</u>

(1) Corresponde a facturaciones por ventas de servicios prestados.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos por préstamos y servicios por cobrar a compañías relacionadas eran los siguientes:

(Véase página siguiente)

	2017	2016
Junior place Cia.Ltda.	1,650	-
Transvisor S.A.	11,960	77,057
Chikyplacecosta C. Ltda.	2,158	-
Chikyexpress Sur S.A.	825	-
Challenger Sports S.A.	8,141	6,132
Amconca C.A.	165	-
	<u>24,899</u>	<u>83,189</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen es como sigue:

	Saldos al 31-dic-16	Crédito tributario	Compensación	Saldos al 31-dic-17
<u>Activos:</u>				
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	<u>17,439</u>	<u>-</u>	<u>5,675</u>	<u>11,764</u>
 <u>Pasivos:</u>				
Retenciones de impuesto a la renta	<u>1,383</u>	<u>13,338</u>	<u>14,866</u>	<u>2,911</u>
Retenciones de IVA	<u>1,754</u>	<u>15,397</u>	<u>17,540</u>	<u>3,897</u>
Impuestos por pagar	<u>5,996</u>	<u>28,814</u>	<u>41,430</u>	<u>18,612</u>
	<u>9,133</u>	<u>57,549</u>	<u>73,836</u>	<u>25,420</u>

Impuesto a la renta reconocida en los resultados. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	21,033	40,569
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	74,341	5,573
Utilidad gravable	95,374	46,142
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>20,982</u>	<u>10,151</u>
 (-) Retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(15,307)</u>	<u>(12,191)</u>
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(17,439)</u>	<u>(15,399)</u>
Saldo a favor	<u>(11,764)</u>	<u>(17,439)</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- (2) Para los ejercicios económicos 2017 y 2016 la Compañía ha generado un saldo a favor originado por el crédito tributario de años anteriores.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedad y equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Saldos al 31-dic-17
Instalaciones	7,045	-	7,045	-	7,045
Muebles y enseres	7,085	-	7,085	-	7,085
Equipos de oficina	3,057	-	3,057	-	3,057
Equipos de computación	6,912	-	6,912 (1)	818	7,730
Oficinas	370,000	-	370,000	-	370,000
	394,099	-	394,099	818	394,917
Menos - depreciación acumulada	(18,969)	(20,648)	(39,617)	(21,276)	(60,893)
	375,130	(20,648)	354,482	(20,458)	334,024

- (1) Corresponde a la adquisición de una laptop marca dell inspiron por US\$818.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Proveedores locales	21,590	18,290
Compañías relacionadas (1)	9,559	7,484
Dividendos por pagar (2)	10,527	31,795
Anticipo a clientes	5,008	11
Tarjetas corporativas	3,634	2,664
Otras cuentas por pagar	6,668	3,903
	56,986	64,147

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos por préstamos y servicios por cobrar a compañías relacionadas eran los siguientes:

	2017	2016
Transvisor S.A.	7,328	7,484
Amconca C.A.	2,231	-
	<u>9,559</u>	<u>7,484</u>

- (2) Los saldos y movimientos de los dividendos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como se detalla a continuación:

	2016	Pagos	Crédito	2017
Dividendos	<u>31,795</u> (2.1)	<u>51,686</u> (2.2)	<u>30,418</u>	<u>10,527</u>

(2.1) Pagados en efectivo.

(2.2) Corresponde a la distribución de las utilidades del 2016 (Véase nota 12).

NOTA 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Beneficios sociales (1)	24,161	23,339
Con el IESS	5,653	5,223
Participación a los trabajadores por pagar	3,712	7,159
	<u>33,526</u>	<u>35,721</u>

- (1) Los beneficios sociales se distribuyen de la siguiente manera:

	Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-17
Décimo tercer sueldo	1,550	18,151	17,991	1,390
Décimo cuarto sueldo	6,474	8,722	7,913	5,665
Vacaciones	14,651	7,354	9,207	16,504
Fondo de reserva	664	7,497	7,435	602
	<u>23,339</u>	<u>41,724</u>	<u>42,546</u>	<u>24,161</u>

NOTA 10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los movimientos y saldos de las Obligaciones por beneficios definidos es:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-17
Jubilación patronal	9,498	-	(5,352)	4,767	8,913
Provisión por desahucio	4,193	(2,694)	3,171	1,504	6,174
	<u>13,691</u>	<u>(2,694)</u>	<u>(2,181)</u>	<u>6,271</u>	<u>15,087</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen 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.

Provisión por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de rotación	20.32%	12.86%
N° de trabajadores activos al final del año	20	23
Ingreso mensual promedio de los trabajadores	US\$871	US\$821

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

(Véase página siguiente)

		2017	2016
<u>Activos financieros:</u>			
<u>Costo amortizado:</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	310	2,253
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	152,560	158,563
		<u>152,870</u>	<u>160,816</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
<u>Costo amortizado:</u>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	<u>56,986</u>	<u>64,147</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social. - El capital social autorizado consiste en 1,600 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Distribución y acumulación de dividendos- Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2016, se aprueba la distribución de utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2014 por US\$21,300 y la acumulación de utilidades generadas durante el ejercicio económico 2015 por US\$6,797.

Distribución de dividendos- Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo del 2017, se aprueba la propuesta de distribución de utilidades generadas durante el ejercicio económico 2016 por US\$30,418, acordando distribuir dividendos de US\$19,01 por acción.

NOTA 13. INGRESOS:

Los ingresos reportados por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan de la siguiente manera:

		2017	2016
Ingresos por servicios		642,133	513,781
Arriendos		30,000	30,000
	(1)	<u>672,133</u>	<u>543,781</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se incluyen operaciones con relacionadas, desglosado de la siguiente manera:

	2017	2016
Transvisor S.A.	34,800	34,800
Chikyplacecosta C. Ltda.	1,966	-
Challenger	1,800	1,800
Junior place Cía.Ltda.	1,500	-
Amconca C.A.	912	-
Chikyexpress Sur S.A.	750	-
	<u>41,728</u>	<u>36,600</u>

NOTA 14. GASTOS DE OPERACIÓN ADMINISTRATIVOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Gastos administrativos de operación consistían en:

	2017	2016
Gastos del personal	307,142	287,555
Honorarios	222,227	139,424
Depreciación	21,276	20,648
Transporte	9,123	6,498
Servicios básicos	5,730	3,615
Impuestos y contribuciones	3,637	5,933
Suministros y materiales	3,414	2,749
Mantenimiento y reparaciones	2,254	1,193
Otros	17,771	33,271
	<u>592,574</u>	<u>500,886</u>

NOTA 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril, 13 del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en marzo, 5 del 2018 y serán posteriormente presentados a los Accionistas para su aprobación.