SURFCOECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

SURFCOECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros	11 – 25

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
SURFCOECUADOR CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SURFCOECUADOR CIA. LTDA.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa..

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **SURFCOECUADOR CIA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2017, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES".

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES" y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

   La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

   Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 la Compañía.

   - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

   - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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 nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

   - Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Los estados financieros de **SURFCOECUADOR CIA. LTDA.,** por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, son los primeros en ser auditados.

7. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Septiembre 19 del 2018
Quito – Ecuador

SURFCOECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE :			
Efectivo y equivalentes al efectivo		111.788	151.321
Activos financieros	5	227.928	410.022
Inventarios	6	244.847	103.739
Servicios y otros pagos anticipados	7	35.882	12.980
Activos por impuestos corrientes	8	29.970	34.757
Otros activos corrientes	9	51.886	51.886
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		702.301	764.705
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	22.204	20.093
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		22.204	20.093
TOTAL ACTIVOS		724.505	784.798
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	11	68.490	90.410
Obligaciones con instituciones financieras	12	99.200	22.945
Provisión por beneficios a empleados	13	65.353	52.022
Otras obligaciones corrientes	14	53.452	79.573
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	15	8.321	38.524
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		294.816	283.474
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar largo plazo	16	26.848	122.973
TOTAL PASIVOS		321.664	406.447
PATRIMONIO			
Capital social	17	10.000	10.000
Aportes futuras capitalizaciones	18	281.746	281.746
Reservas	19	10.191	10.191
Resultados acumulados		100.904	76.414
TOTAL PATRIMONIO		402.841	378.351
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		724.505	784.798

Ver notas a los estados financieros

SURFCOECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS :	20		
Ventas netas		1.585.525	1.582.191
Otros ingresos		521	23.033
TOTAL		1.586.046	1.605.224
COSTOS Y GASTOS:	21		
Costo de ventas		818.916	1.005.049
Gastos de actividades ordinarias		611.999	476.879
Gastos de actividades no ordinarias		2.938	7.961
TOTAL		1.433.853	1.489.889
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		**152.193**	**115.335**
Participación trabajadores	3 y 22 (	22.829)(	17.300)
Impuesto a la renta causado	3 y 22 (	28.460)(	21.621)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**100.904**	**76.414**

Ver notas a los estados financieros

SURFCOECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital Social	Aportes Futuras Capital.	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
				(US$.)			
				31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
Saldos al 1 de enero del 2016	800	107.813	10.191	-	95.023	88.111	301.938
Aumento capital social y futuras capitalizaciones	9.200	173.933	-	-	-	-	183.133
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	(95.023)	(88.111)	(183.134)
Resultado del ejercicio corriente	-	-	-	-	-	76.414	76.414
Saldos al 31 de diciembre 2016	10.000	281.746	10.191	-	-	76.414	378.351
				31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
Saldos al 1 de enero del 2017	10.000	281.746	10.191	-	-	76.414	378.351
Aumento capital social y futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	-	(76.414)	(76.414)
Resultado del ejercicio corriente	-	-	-	-	-	100.904	100.904
Saldos al 31 de diciembre 2017	10.000	281.746	10.191	.	-	100.904	402.841

Ver notas a los estados financieros

SURFCOECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	2017	2016
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1.691.205	1.462.560
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.769.653)	(1.366.329)
Otros ingresos	521	-
Otros gastos	(2.938)	(48.122)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(80.865)	48.109
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumentos (Disminuciones) de propiedad, planta y equipos	(4.720)	(6.350)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(-)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(4.720)	(6.350)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo para aumento del capital social	-	9.200
Pago de préstamos	(30.203)	(125.708)
Otras entradas (salidas) de efectivo	76.255	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	46.052	(116.508)
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(39.533)	(74.749)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	151.321	226.070
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	111.788	151.321

Ver notas a los estados financieros

SURFCOECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
	(US$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	152.193	115.335
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	2.609	2.498
Participación trabajadores	(22.829)	(-)
Impuesto a la renta	(28.460)	(-)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(76.414)	-
Subtotal	(125.094)	2.498
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	182.094	(143.408)
Inventarios	(141.108)	168.968
Otros activos	(18.115)	70.769
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(48.041)	(158.790)
Provisión por beneficios a empleados	13.331	-
Otros pasivos	(96.125)	(7.263)
Subtotal	(107.964)	(69.724)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(80.865)	48.109

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

SURFCOECUADOR CIA. LTDA. - Se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito el 1 de febrero del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Canto Quito bajo el número 0405 - tomo 141 del 11 de febrero del mismo año.

Con fecha 16 de marzo del 2015, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro de Mercantil del mismo Cantón repertorio 13270 número de inscripción 1468 del 24 de marzo del 2015, la Compañía procede a aumentar su capital social y reformar sus estatutos.

La Compañía tiene como objeto la realización de actividades hidrocarburíferas y mineras, así como la prestación de todo tipo de servicios relacionados con el sector petrolero y minero en general. Provisión de todo tipo de equipos, herramientas, instrumentos y accesorios, para la industria minera y petrolera en todas sus fases.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de **SURFCOECUADOR CIA. LTDA.**, comprenden: estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta General de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.
3. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
4. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016;

- Los Estados de Resultados Integrales por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016;

- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016;

- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2017 y 2016.

2.5. 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 periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes y prestación de servicios es de 45 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

3.3. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros pagados por anticipado y el anticipo a proveedores, que se liquidan en corto plazo, lo cual no incluye un interés implícito.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la Compañía que se registran según su aplicación así: 14% y 12% IVA en compras, 14% y 12% del IVA que le han retenido, las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio, crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, pagos del anticipo del impuesto a la renta. Registrados a su valor nominal.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento. -** Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo. -** Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputarán a resultados en el periodo en el que se realicen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles. -** La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Activo	Descripción	Vida útil (años)	Valor Residual (%)
Equipo de Cómputo	Equipo de cómputo	3	10
Muebles y Enseres	Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipo	Maquinarias y equipo	10	10

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimará y se comparará el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluara los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuesto a las Ganancias

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

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

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

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

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

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

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán reconocidas aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Al término del año 2017, la Compañía no ha establecido el gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio.

3.13. Préstamos

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

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

3.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Clientes	224.710	342.004
Préstamos empleados	3.218	7.087
	-	60.931
Total	227.928	410.022

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de servicios realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta préstamos empleados y cuentas por cobrar terceros, corresponde básicamente a préstamos y anticipos concedidos a empleados y funcionarios de la Compañía, valores que se descuenta por medio del rol de pagos en el mes correspondiente.

6. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	2017	2016
	(US$.)	
Inventarios para ventas de bienes y servicios	237.222	98.255
Importaciones en tránsito	19	-
Inventario de herramientas	7.446	5.484
Inventarios proyectos de ingeniería	160	-
	244.847	103.739

Los inventarios corresponden todos aquellos bienes que la Compañía mantuvo en sus bodegas al término de los correspondientes años fiscales, mismos que sirve para complementar la prestación de bienes y servicios.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016; corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores, los mismos que serán liquidados contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta efectuadas por clientes de la Compañía y también por crédito tributario de IVA generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016; corresponde principalmente a valores por liquidar por concepto de valores recibidos por parte de la Empresa Pública Petroamazonas.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/ene/17	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./17
			(US$.)		
Muebles y enseres	12.921	1.425	-	-	14.346
Maquinaria y equipo	5.617	-	-	-	5.617
Equipos cómputo	9.810	3.295	-	-	13.105
Subtotal	28.348	4.720	-	-	33.068
Depreciación acumulada	(8.255)	(2.609)	-	-	(10.864)
Total	20.093	2.111	-	-	22.204

Al 31 de diciembre del 2017, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 2.609.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume como sigue:

	2017	2016
Proveedores	68.490	90.410

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de bienes o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de estas obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	2017	2016
	(US$.)	
Préstamo Banco Internacional	37.952	17.078
Préstamo Banco Guayaquil	50.000	-
Tarjetas de créditos corporativas	11.248	5.867
Total	99.200	22.945

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Préstamos Banco Internacional y Banco de Guayaquil, se encuentran conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US$.)	
Banco Internacional. Monto original $50.000, fecha de concesión 24 de julio del 2017 y fecha de vencimiento el 17 de julio del 2018. Pagos trimestrales.	37.952	17.078
Banco Guayaquil. Monto original $50.000, fecha de concesión 28 de noviembre del 2017 y fecha de vencimiento el 28 de noviembre del 2018. Pagos trimestrales.	50.000	-
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**87.952**	**17.078**
Porción Corriente	87.952	17.078
Porción no Corriente	-	-

Las tarjetas de crédito corporativas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde principalmente a las tarjetas Amex y Visa.

13. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficios empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Sueldos y beneficios sociales	42.524	34.722
Participación trabajadores **(Nota 22)**	22.829	17.300
Total	65.353	52.022

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	2017	2016
	(US$.)	
Obligaciones con la administración tributaria	20.588	51.410
Obligaciones con el IESS	4.404	6.542
Impuesto a la renta **(Nota 22)**	28.460	21.621
Total	53.452	79.573

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US$.)	
Préstamos por pagar Leo Bryce Schaeder Lynn	7.537	35.456
Préstamos por pagar Natasha Schaeder	784	2.388
Dividendos por pagar Leo Bryce Schaeder Lynn	-	680
Total	8.321	38.524

16. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta se encuentra conformado por valores provenientes de créditos concedidos por parte de proveedores del exterior, originadas en las importaciones de bienes.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por US$ 10.000 dividido en 10.000 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de US$ 1,00 cada una, que estarán representados por certificados de aportación no negociables.

18. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye los aportes entregados por los socios de la Empresa y que en el futuro podrían capitalizarse, en ese caso, se deberá realizar el respectivo aumento de capital, el mismo que se verá perfeccionado a través de una escritura.

Los aportes para futuras capitalizaciones se cumplirán únicamente cuando se capitalice y los socios reciban el correspondiente título de participación; además de que los socios les queda la opción de, en Junta General, resolver la devolución de estos recursos, en efectivo o en otro activo que no menoscabe el cumplimiento de su objeto social, en este caso se deberá reclasificar como una cuenta por pagar.

19. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
Servicios	**2017**	**2016**
	(US$.)	
Ventas netas	1.585.525	1.582.191
Otros ingresos	521	23.033
Total	1.586.046	1.605.224

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las ventas netas corresponden básicamente a ventas de bienes y servicios que la empresa ha realizado a sus clientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos se encuentran conformados por intereses ganados, atrasos empleados e ingresos prepagados.

21. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS 2017	2016
	(US$.)	
Costo de ventas	818.916	1.005.049
Gastos de actividades ordinarias	611.999	476.879
Gastos de actividades no ordinarias	2.938	7.961
Total	1.433.853	1.489.889

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el costo de ventas corresponde al valor que le cuesta a la Compañía para poder vender sus bienes o servicios.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de actividades ordinarias se refieren a todos los valores que la Compañía tiene que desembolsar en forma anual, con la finalidad de poder seguir generando ingresos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de actividades no ordinarias corresponden a pagos de intereses financieros y comisiones bancarias.

22. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	152.193	115.335
Participación de trabajadores en las utilidades	(22.829)	(17.300)
Más gastos no deducibles	-	244
Menos deducción trabajadores con discapacidad	-	-
	129.364	98.279
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	129.364	98.279
Impuesto a la renta corriente	28.460	21.621

22. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

A fecha de emisión del presente informe **SURFCOECUADOR CIA. LTDA.,** realizó una declaración original del impuesto a la renta del año 2017 mediante formulario 151974737, la misma que existe diferencias con los saldos presentados en los estados financieros auditados.

Debido a esta situación, la Administración de la Compañía supo manifestar que se procederá a realizar la correspondiente declaración sustitutiva, con la finalidad de que no existan diferencias entre los estados financieros auditados y los presentados al Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo mencionado en la Nota 22, con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión del presente informe (septiembre 4 del 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los estados financieros.