

1. Estados Financieros
1.1 Estados de Situación Financiera

BPM QUALITY S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente al efectivo		2.275,57	7.890,11
Deudores comerc. Y otras ctas. Por cob.		10.100,45	11.784,77
Inventarios		3.254,68	2.145,02
Activos por Impuestos Corrientes		<u>1.054,76</u>	<u>505,02</u>
		16.685,46	22.324,92
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo		6.658,62	<u>4.190,67</u>
		6.658,62	<u>4.190,67</u>
ACTIVOS TOTALES		23.344,08	<u>26.515,59</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES		31.644,34	<u>25.239,89</u>
PASIVOS TOTALES		31.644,34	<u>25.239,89</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		800,00	800,00
Resultados acumulados		475,70	(5.515,98)
Resultados del Ejercicio		(9.575,96)	<u>5.591,68</u>
PATRIMONIO TOTAL		<u>(8.300,26)</u>	<u>1.275,70</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		23.344,08	<u>26.515,59</u>

Las notas Adjuntas forman parte integrante del Estado Financiero

Alvaro Berrazueta C.

Héctor G. Flores L

1.2 Estado de Resultado Integral
BPM QUALITY S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2016	2.015
INGRESOS		47.489.44	33.765,38
COSTO DE VENTA		4.878.94	<u>7.982,64</u>
MARGEN BRUTO		42.610.50	25.782,74
Gastos administrativos y de Venta		(52.186.46)	<u>(19.791,06)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		(9.575.96)	5.992,28
MENOS:			
Participación laboral		0.00	898.84
Impuesto a la Renta		0.00	1.120,56
(+)Retenciones en la fuente		1.839.07	
			<u>505,02</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		7.736.89	4.477.90

Las notas adjuntas forman parte integrante del Estado Financiero

Alvaro Berrazueta C
Gerente General

Héctor G. Flores L
Contador General

1.3 Estado de Evolución del Patrimonio

BPM QUALITY S.A

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIMBRE DEL 2015 Y 2016

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Capital	Resultados	Total
		Social	Acumulados	
Al 31 de diciembre 2015		800,00	475.70	1.275.70
Resultado Neto				-9.575.96
Al 31 de diciembre del 2016				(8.300.26)

Las notas adjuntas forman parte integrante de este Estado Financiero

Alvaro Berrazueta C.

Héctor G. Flores L.

Gerente General

Contador General

1.4 Estado de flujos de efectivo
BPM QUALITY S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

Flujo de efectivo de las actividades de operación	2016	2015
Efectivo provisto por cliente	44180.06	23.022,39
Efectivo pagado a proveedores	(53425.19)	(13.659,33)
Efectivo pagado por obligaciones laborales		(454,05)
Efectivo provisto (pagado por) obligaciones fiscales		<u>(216,00)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	9237.13	8.693,01
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo neto	(3410.22)	<u>(4.190,67)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3410.22)	(4.190,67)
Flujos efectivos netos del año	(5614.54)	4.353,52
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7890.11	3.536,59
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin de año	2275.57	7.890,11

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

Alvaro Barrezueta C
Gerente General

Héctor G. Flores L.
Contador General PENDIENTE

2. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 14 de octubre de 2014, su objetivo social es la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, públicas o privadas, en gestión de administración de negocios y gerencia de proyectos de cualquier índole.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situaciones financieras al 31 de diciembre del 2015 al 31 de Diciembre de 2016, así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2016, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera – NIIF para Pymes.

2.2. Moneda de Prestación.

Estos Estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivos incluye, efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalentes de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivos, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacciones directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivales a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5 Deterioro de valor de activo no financiero.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6 Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utiliza las siguientes vidas útiles

Equipo de cómputo	3 años
Equipos de oficina	10 años

2.7. Cuentas por pagar comerciales 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 de reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando las tasas de interés efectivo. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

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

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan intereses.

2.8 IMPUESTO A LA RENTA

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

Impuesto diferido.- 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 impuesto diferido, 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 estas DIFERENCIAS TEMPORARIAS deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría 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 cambio en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re – estimación de la recuperación de los activos 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 relaciones con partidas preventivas reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañías tiene una obligación presente 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 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10 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 puede otorgar.

2.11. Instrumentos Financieros.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías.

- **A valor razonable con cambios en resultados**
- **Activos financieros y cuentas por cobrar**
- **Préstamos y cuentas por cobrar**
- **Activos financieros disponibles para la venta**

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros la administración determinan la clasificación de sus instrumentos en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

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

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

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrían que pagar. Si la Compañías retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonios: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos Financieros: Los Instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después d la fecha del estado de situación financiera.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos, los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: la Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo sí, expiran cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.13. Pasivos por Beneficios a corto plazo del personal.

El Derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

2. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

	2.016	2.015
Deudores comerciales	1839.07	1.650,85
Cuentas por cobrar relacionadas	8261.38	9.838,94

Otras cuentas por cobrar	<u>1054.76</u>	<u>1.300,85</u>
	11155.21	12.289,79

3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los saldos de propiedad planta y equipo:

Costo histórico:	2.016	2.015
Maquinaria y equipo	6.915,12	3.633,93
Equipos de computación	685,77	705,36
Saldo a diciembre 31	7.600,89	4.339,29
Depreciación acumulada	-942,27	-148,62
Saldo neto a diciembre 31	6.658,62	4.190,67

4. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de movimiento del pasivo por impuestos corriente:

	2.016	2.015
Retenciones IVA por pagar	161.65	54,12
Impuesto a la renta por pagar		<u>615,54</u>
	161.65	669,66

5. BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR

Un resumen de beneficios sociales por pagar:

	2.016	2015
Décimo tercero	146.74	96,50
Décimo cuarto	<u>334.48</u>	<u>295,00</u>
	481.22	391,50

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturales financieros que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

9.2. Riesgos de Crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contraparte, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

La exposición por riesgo de crédito se concentra de crédito se concentran principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito.

9.3. Riesgos de Liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades y de préstamo adecuado, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

9.4. Riesgo de Capital.

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

10.- CAPITAL PAGADO.

El capital social autorizado es de \$ 800 participaciones de valor nominal de \$ 1 cada una.

11. RESULTADOS ACUMULADOS.

El Saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las normas de Información Financiera NIIF para Pymes fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF.

12. INGRESOS

BPM QUALITY S.A. TIENE COMO actividad la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, públicas o privadas, en gestión de administración de negocios de proyectos de cualquier índole.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

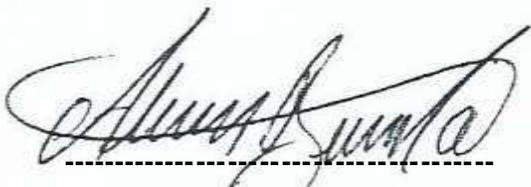
Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

14. HECHOS OCURRIDOS DESPÚES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Loa estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el director y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



SR. ALVARO SANTIAGO BERRAZUETA C.
GERENTE GENERAL



SR. HÉCTOR GERMÁN FLORES
CONTADOR