

BCS ÖKO GARANTIE CIA.LTDA.

**Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017**

BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	3 - 5
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	8
Estados de flujos de caja	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 20

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de:
BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 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, excepto por lo que se indica en el párrafo “Fundamento de la Opinión con salvedades”, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

2.1. Provisión para cuentas incobrables

Tal como se demuestra en la nota 5 a los estados financieros, **BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 la provisión para cuentas incobrables, en base a la información fiable disponible proporcionada por la empresa, consideramos que, por la antigüedad de los saldos de cartera, existen visos de incobrabilidad, por tanto, estimamos que la provisión es insuficiente, si se hubiese registrado dicho gasto, la pérdida del ejercicio se habría incrementado en US\$ 27 mil aproximadamente.

2.2. Provisión para jubilación patronal

En base al cálculo efectuado por el actuario, la compañía al 31 de diciembre de 2017 no ha registrado el total de la provisión para jubilación patronal, en un valor de US\$ 11.776, si se hubiese registrado este gasto la pérdida del ejercicio se habría incrementado en dicho valor.

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

3. Énfasis

3.1. Empresa en marcha

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 203.481 al 31 de diciembre de 2017, debido a esta situación el patrimonio neto de la compañía es un valor negativo de US\$ 202.881, de no tomar medidas a corto plazo que permitan salir de la situación a la compañía, ésta podría considerarse que no pueda continuar como una empresa en marcha. Los estados financieros no reflejan el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como empresa en marcha. Los comentarios de la gerencia en torno a la situación indicada se muestran en la nota 19 a los estados financieros.

3.2. Estados financieros 2016

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos fueron sometidos al examen de auditoría externa, por otros auditores externos los cuales emitieron una opinión limpia sin fecha.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

Los responsables de la administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

6. 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, debida 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 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.

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; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección 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 entidad.
- 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 Sociedad 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, tendríamos que expresar 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 futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, 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.
- Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También indicamos a los encargados de la Administración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos de que la ley o el reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

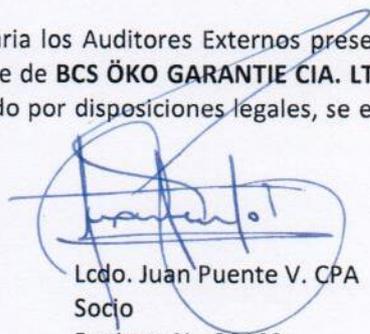
Auditory & Accounts S.A.

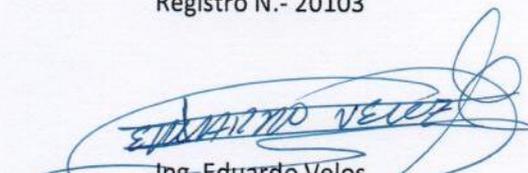
Auditory & Accounts S.A.

SC-RNAE-0677

Quito - Ecuador

Mayo 29, 2018


Lcdo. Juan Puentes V. CPA
Socio
Registro N.- 20103


Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoria

BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	72.581	95.458
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	376.528	264.682
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	108.157	28.380
		<u>557.266</u>	<u>388.520</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	32.923	30.708
Otros Activos No Corrientes		1.030	1.180
		<u>33.953</u>	<u>31.888</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>591.219</u>	<u>420.408</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con empresa relacionadas	8	223.986	0
Proveedores	9	342.892	193.346
Anticipos recibidos de clientes	10	46.545	31.883
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	11	122.079	56.167
Otros pasivos corrientes	12	58.598	48.510
Total pasivo corriente		<u>794.100</u>	<u>329.906</u>
Total del pasivo		794.100	329.906
Patrimonio			
Capital social	13	400	400
Reserva legal	14	200	200
Resultados acumulados		89.901	96.448
Resultado del ejercicio		-293.382	-6.546
Total Patrimonio		<u>-202.881</u>	<u>90.502</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>591.219</u>	<u>420.408</u>

Patricio Ajitimbay
GERENTE GENERALNatalia Machado
CONTADORA GENERAL**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31	
	de diciembre de	
	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	1,889,270	1,521,685
Costo de ventas	<u>-1,180,386</u>	<u>-502,379</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	708,884	1,019,306
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	621,291	1,002,548
De ventas	<u>429,907</u>	<u>62,132</u>
	<u>-1,051,198</u>	<u>-1,064,680</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-342,314	-45,374
OTROS INGRESOS	48,932	38,828
OTROS EGRESOS	<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	-293,382	-6,546
PROVISIONES FINALES		
Participación a trabajadores	0	0
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>-293,382</u>	<u>-6,546</u>

Patricio Ajitimbay
GERENTE GENERAL

Natalia Machado
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	400	200	96.448	-6.546	90.502
Transferencia			-6.546	6.456	0
Resultado ejercicio 2017				<u>-293.382</u>	<u>-293.382</u>
Diciembre 31, 2017	<u>400</u>	<u>200</u>	<u>89.902</u>	<u>-293.472</u>	<u>-202.881</u>

Patricio Ajitimbay
GERENTE GENERAL

Natalia Machado
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1.704.815	1.522.485
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.725.804	-1.467.469
Intereses recibidos	0	2.220
Intereses pagados	0	0
Otros pagos por actividades de operación	<u>13.813</u>	<u>-15.876</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades de operación	-7.176	41.359
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	<u>-15.701</u>	<u>-10.104</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	-15.701	-10.104
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	2.752
Obligaciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto de proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>2.752</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-22.877	33.807
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>95.458</u>	<u>61.651</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>72.581</u></u>	<u><u>95.458</u></u>

Patricio Ajitimbay
GERENTE GENERAL

Natalia Machado
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	-293.382	-6.546
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	13.635	3.684
Provisión cuentas Incobrables	41.765	2.248
Provisión para jubilación patronal	13.894	0
Participación empleados y trabajadores	0	81
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-254.081	-59.303
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar	79.575	-24.990
(Aumento) disminución de anticipos de clientes	0	17.162
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	388.194	98.848
(Aumento) disminución de impuesto a la renta y participación empleados	-81	0
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	<u>3.305</u>	<u>10.176</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-7.176</u>	<u>41.359</u>

Patricio Ajitimbay
GERENTE GENERAL

Natalia Machado
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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.

2. INFORMACION GENERAL

BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA., se constituyó el 24 de diciembre del 2003 es una compañía de responsabilidad limitada. El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de certificación orgánica según las normas nacionales e internacionales; certificación de buenas prácticas agrícolas, para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá efectuar clase de actos o contratos permitidas por las leyes ecuatorianas. El domicilio principal de la encuentran ubicadas en la ciudad de Chambo, provincia de Chimborazo. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 30 años.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **BCS ÖKO GARANTIE CIA. LTDA.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Préstamos	jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa	jul-09	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	jul-09	may-15

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, 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.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito sobre la venta de bienes es de 35, y 45 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

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, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación los bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al valor comercial indicado en la carta de pago del impuesto predial 2011 que fue el año de transición de NEC a NIIF. En el año 2012 no se realizó ningún ajuste debido a que el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

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 pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

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 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 económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre del 2017 es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

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

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Tipo de cuenta</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica		300	300
Bancos			
Banco Pichincha No. 3145118604	Corriente	41.284	73.513
Bco Internacion No. 3000736455	Corriente	13.502	5.328
Bancodesarrollo No.170001339-4	Corriente	202	3.596
Bancodesarrollo No.170001338-3	Corriente	17.292	12.720
		<u>72.281</u>	<u>95.158</u>
Total		<u>72.581</u>	<u>95.458</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Clientes	250.367	152.963
Cuentas por cobrar empleados	11.330	16.436
Compañías relacionadas	254.815	98.138
Otras Cuentas por Cobrar	910	8
Subtotal	<u>517.422</u>	<u>267.544</u>
(-) Work in Progress	-96.267	0
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-44.627</u>	<u>-2.862</u>
Total	<u>376.528</u>	<u>264.682</u>

La a provisión para cuentas incobrables durante el año 2017 fue de US\$ 41.765.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores	20.384	16.223
Crédito tributario IVA	47.615	0
Retenciones del IVA	7.207	0
Retenciones en la fuente	301	0
Crédito Tributario Renta	<u>32.650</u>	<u>12.157</u>
Total	<u>108.157</u>	<u>28.380</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Depreciacion</u> <u>Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Equipo de computación	67.256	48.029	19.228	21.020
Equipo de oficina	11.923	4.060	7.863	7.828
Muebles y enseres	8.384	2.551	5.833	1.860
Equipos de Comunicación	89	89	0	0
Otros Activos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>87.652</u>	<u>(54.729)</u>	<u>32.923</u>	<u>30.708</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2016	71.801	-41.094	30.708
Adiciones	17.643		17.643
Bajas	-1.792		-1.792
Gasto depreciación		-13.635	-13.635
Diciembre 31, 2017	<u>87.652</u>	<u>-54.729</u>	<u>32.923</u>

8. OBLIGACIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta está constituido por el préstamo de KIWA Internacional que la compañía mantiene con las siguientes empresas:

<u>Empresas</u>	<u>Tasa</u> <u>de</u> <u>Intereses</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Saldo</u> <u>al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Saldo</u> <u>al</u> <u>31/12/2016</u>
	Kiwa Internacional	0,00%	223.986	0	223.986
		<u>223.986</u>	<u>0</u>	<u>223.986</u>	<u>0</u>

9. PROVEEDORES

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	13.144	3.294
Proveedores del exterior	329.748	190.052
Provisiones por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>342.892</u>	<u>193.346</u>

10. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Ingresos cobrados por anticipado (A)	46.545	31.883
	<u>46.545</u>	<u>31.883</u>

(A) El saldo de esta cuenta corresponde al depósito de clientes pendientes de identificar de años anteriores.

11. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por pagar	107.490	20.668
IESS por pagar	6.455	10.205
Beneficios de Ley para empleados	<u>8.134</u>	<u>25.294</u>
Total	<u>122.079</u>	<u>56.167</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Beneficios Empleados		
Provisión Beneficios post empleo	<u>58.311</u>	<u>44.416</u>
	58.311	44.416
Otras Cuentas por pagar		
Cheques girados no cobrados	<u>287</u>	<u>4.094</u>
	287	4.094
Total	<u>58.598</u>	<u>48.510</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **BCS OKO GARANTIE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US\$ 400 dividido en cuatrocientas participaciones de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
BCS OKO GARANTIE COLOMBIA S.A.S	20	20	5%
KIWA INTERNATIONAL B.V	380	380	95%
Total	400	400	100%

14. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 29 de mayo de 2018; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

17. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

18. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulgo la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.

19. EMPRESA EN MARCHA

Los planes de la Gerencia para salir de la contingencia de empresa en marcha debido a la pérdida del año 2017; son:

- El socio mayoritario se ha comprometido absorber la pérdida del año 2017 con cargo a la obligación que la compañía mantiene con el socio mayoritario.
 - Esta previsto el aumento del capital social para lo cual se ha tomado contacto con los abogados de la compañía para que inicien dicho proceso.
-