

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

B&M CONSTRUCCIONES S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. OPERACIONES

B&M Construcciones S.A. Fue constituida en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, por escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Machala, el 17 de mayo del año 2002 bajo la denominación de **B&M Construcciones S.A.**, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N°.02.M.DIC.0162 DEL 30 DE MAYO DEL 2002.

Su objetivo principal: Es la exploración y explotación de canteras de materiales para la construcción, transporte de materiales pétreos.

Capital Social

La compañía **B&M Construcciones S.A.** tiene capital de \$ 1.200,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en mil doscientas acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios.- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

Activos	Vida Útil	% de Depreciación
Instalaciones	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por Prestación de Servicios principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 10% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la República Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del 60% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	37,052.23	57,653.23
10% Participación Trabajadores	3,705.22	5,765.32
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 33,347.01	51,887.91
(+) Gastos no Deducibles Locales	3,998.55	4,453.03
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 37,345.56	56,340.94
Impuesto Causado	US\$ 8,216.02	12,395.01
Anticipo Determinado	-11,521.60	-9,198.30
(-) Rebaja Anticipo Decret. 210	0.00	2,048.34
Anticipo Reducido	0.00	-7,149.96
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	10,831.14	3,072.52
Impuesto Causado	0.00	12,395.01
(-) Retenciones en la Fuente	-5,120.86	-12,050.24
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ 5,710.28	-3,732.67

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

B&M CONSTRUCCIONES S.A. Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

Bancos	1.1	<u>2016</u> 8,615.94	<u>2017</u> 3,086.41
	US\$	<u>8,615.94</u>	<u>3,086.41</u>
<u>1.1. Bancos</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Machala Cta. Cte. # 1020491651		8,615.94	3,086.41
	US\$	<u>8,615.94</u>	<u>3,086.41</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	2.1	<u>2016</u> 24,517.45	<u>2017</u> 17,369.76
	US\$	<u>24,517.45</u>	<u>17,369.76</u>
<u>2.1 Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</u>			
Holcim Ecuador S.A.		24,517.45	17,369.76
	US\$	<u>24,517.45</u>	<u>17,369.76</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Inventario de Suministros y Materiales		<u>2016</u> 660,681.68	<u>2017</u> 345,708.23
	US\$	<u>660,681.68</u>	<u>345,708.23</u>

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fte. de Iva	92,102.70	3,732.67
Credito Tributario (IVA)	11,488.64	24,874.39
US\$	103,591.34	28,607.06

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016es como sigue:

COSTO HISTORICO

	INSTALACIONES	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	VEHICULOS	TOTAL ACTIVOS
COSTO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	4,238.08	955,618.34	1,757,156.64	2,717,013.06
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
COSTO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	4,238.08	955,618.34	1,757,156.64	2,717,013.06

DEPRECIACIONES

	INSTALACIONES	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	VEHICULOS	TOTAL ACTIVOS
DEPRECIACION ACUM. 2016	-2,331.03	-526,303.25	-1,373,404.68	-1,902,038.96
ADQUISICIONES O REVALORIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIACIONES AL 31 DIC 2017	-2,331.03	-526,303.25	-1,373,404.68	-1,902,038.96
TOTAL ACTIVOS	1,907.05	429,315.09	383,751.96	814,974.10

(Nota 6) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	6.1 238,828.75	16,070.67
US\$	238,828.75	16,070.67

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

<u>6.1. Cuentas y Documentos por Pagar Locales</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Amores Chiluisa Moises Salomon	1,933.11	0.00
Armijos Rivera Efren Eduardo	6,741.44	0.00
Automotores Elcarmer Sa	1,386.60	0.00
Belduma Belduma Hernes Juvito	1,130.64	0.00
Cobos Yinsop Rigoberto	2,057.06	0.00
Consultora Torres Carrion Ofsercont S.A.	15,207.23	0.00
Cumba Gavidia Maria Lourdes	11,853.08	0.00
Cuzco Peralta Gloria Maria	5,159.50	0.00
Empresa Electrica Publica Estrategica Corporacion	10,168.19	0.00
Encalada Moreno Mario Teodoro	11,557.35	0.00
Fertisa, Fertilizantes, Terminales I Servicios S.A	31,946.89	0.00
Flores Lara Dorita Viviana	2,271.93	0.00
Imaco Importadora De Materiales De Construccion	2,236.93	0.00
Importadora Andina S.A.I.A.	15,548.26	0.00
Importadora Industrial Agricola S.A. Iiasa	3,821.33	0.00
M&E Moreno y Espinoza Cia. Ltda.	4,736.63	0.00
Macasa Maquinas y Camiones S.A.	12,069.61	0.00
Maquinarias y Vehiculos S.A. Mavesa	15,345.03	0.00
Matamoros Castillo Yohanna Alexandra	2,159.78	0.00
Orodiesel C. Ltda.	8,334.77	0.00
Ortiz Castillo Hercules Washington	11,188.74	0.00
Salinas Abad Kleber Leonardo	2,226.20	0.00
Teojama Comercial Sa	24,360.22	0.00
Ubillus Mendoza Veronica Alexandra	12,600.87	0.00
Veintemilla Guerra Cristhian Eloy	2,910.60	0.00
Veintemilla Guerra Emma Dora	12,075.26	0.00
Zaldumbide Pearreta Milton Eduardo	7,801.50	0.00
Varios	0.00	16,070.67
	US\$ <u>238,828.75</u>	<u>16,070.67</u>

(Nota 7) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Instituciones Financieras	7.1	<u>2016</u> 25,527.73	<u>2017</u> 28,133.69
	US\$	<u>25,527.73</u>	<u>28,133.69</u>
<u>7.1 Instituciones Financieras</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco de Machala Op no. 583003		25,527.64	28,133.69
Tarjetas por Pagar		0.09	0.00
	US\$	<u>25,527.73</u>	<u>28,133.69</u>

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

(Nota 8) PROVISIONES

El detalle de Provisiones al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
5% Gob. Autonomo Descntralizado	2,496.72	0.00
US\$	2,496.72	0.00

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	9.1 9,579.05	3,172.33
Obligaciones con el IESS	9.2 1,667.30	1,512.62
Obligaciones con los Empleados	9.3 0.00	309.61
Beneficios Sociales a Empleados	9.4 12,073.84	10,616.28
10% Participacion de Trabajadores por Pagar	2,144.39	5,765.32
US\$	25,464.58	21,376.16

9.1 Con la Administracion Tributaria

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
2% Predomina la mano de obra	0.00	2.18
1% Transferencia de Bienes Inmuebles	3,796.60	249.08
2% Otras Retenciones aplicables	0.00	20.28
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	5,710.28	0.00
30% IVA	72.17	12.42
70% IVA	0.00	5.71
Iva por Pagar	0.00	2,882.66
US\$	9,579.05	3,172.33

9.2 Obligaciones con el IESS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
IESS por Pagar	1,349.44	1,065.60
Iece y Secap	65.50	51.72
Prestamos Quirografarios	52.06	44.32
Prestamos Hipotecarios	0.00	177.32
Fondos de Reserva	200.30	173.66
US\$	1,667.30	1,512.62

9.3 Obligaciones con Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios por Pagar	0.00	309.61
US\$	0.00	309.61

9.4 Beneficios Sociales a Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Decimo Tercer Sueldo	545.90	1,514.01
Decimo Cuarto Sueldo	6,322.65	6,122.65
Vacaciones	5,205.29	2,979.62
US\$	12,073.84	10,616.28

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

(Nota 10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar L/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Accionistas	10.1	1,098,448.88	680,556.64
	US\$	<u>1,098,448.88</u>	<u>680,556.64</u>
<u>10.1 Accionistas</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bustamante Marquez Bryan		6,727.87	0.00
Bustamante Marquez Gustavo		197,909.62	0.00
Bustamante Marquez Johnathan		5,677.87	0.00
Bustamente Peñaloza Gustavo		888,133.52	680,556.64
	US\$	<u>1,098,448.88</u>	<u>680,556.64</u>

(Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	11.1	40,687.76	12,554.07
	US\$	<u>40,687.76</u>	<u>12,554.07</u>
<u>11.1 Obligaciones con Instituciones Financieras</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco de Machala Op no. 583003		40,687.76	12,554.07
	US\$	<u>40,687.76</u>	<u>12,554.07</u>

(Nota 12) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal		6,256.04	8,643.62
Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados		1,490.22	1,906.46
	US\$	<u>7,746.26</u>	<u>10,550.08</u>

(Nota 13) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de mil doscientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (1,200.00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2017
Bustamante Peñaloza Santiago	600.00	1.00	50.00%	600.00
Bustamante Marquez Gustavo	150.00	1.00	12.50%	150.00
Bustamante Marquez Jhonny	150.00	1.00	12.50%	150.00
Bustamante Marquez Jonathan	150.00	1.00	12.50%	150.00
Bustamante Marquez Bryan	150.00	1.00	12.50%	150.00
	<u>450.00</u>		<u>100.00%</u>	<u>1,200.00</u>

(Nota 14) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas Tarifa 12%	386,505.07	1,042,674.01
Ventas Tarifa 0%	0.00	30,871.67
Prestacion de servicios	110,908.34	154,930.29
	<u>US\$ 497,413.41</u>	<u>1,228,475.97</u>

(Nota 15) OTROS INGRESOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros	843.99	0.00
	<u>843.99</u>	<u>0.00</u>

(Nota 16) COSTO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Compras netas	371,445.04	971,138.36
	<u>371,445.04</u>	<u>971,138.36</u>

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

(Nota 17) GASTOS DE VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Transporte	0.00	46,770.32
Consumo de Combustibles	0.00	3,027.48
Otros Gastos Ventas	85,761.59	2,803.82
	<u>85,761.58</u>	<u>52,601.62</u>

(Nota 18) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	0.00	20,750.18
Aportes al IESS	0.00	4,319.72
Suministros, Herramientas Materiales y Repuestos	0.00	434.26
Servicios Publicos	0.00	16,252.84
Otros Gastos Administrativos	0.00	94,795.39
	<u>0.00</u>	<u>136,552.39</u>

(Nota 19) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Comisiones Bancarias	0.00	5837.37
	<u>0.00</u>	<u>5837.37</u>

(Nota 20) GASTOS NO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos no deducibles	3998.55	4453.072
	<u>3998.55</u>	<u>4453.072</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	0.00	3,630.06
US\$	<u>0.00</u>	<u>3,630.06</u>

NOTAS EXPLICATIVAS DE B&M CONSTRUCCIONES S.A. AÑO 2017

Su Reserva Legal tiene una cantidad mayor al 50% de su Patrimonio por \$ 9,010.38

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **B&M Construcciones S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ 32,670.58

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **B&M Construcciones S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.