

Conte

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.3 Moneda funcional y de presentación

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.2 Base de medición

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para Pymes.

2.1 Declaración de Cumplimiento

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

La Compañía tiene por objeto social el ejercicio de toda clase de actividades comprar, vender, transferir, disponer, negociar, financiar, permutar, poseer, administrar, dar o tomar en comisión, hipoteca, prenda, arrendamiento, uso, usufructo, anticresis, o fideicomiso de toda clase de bienes, sean muebles o inmuebles, acciones o derechos.

BEE SAVINGS INC., fue constituida en la ciudad de Panamá, República de Panamá, mediante escritura pública No. 10332 de 23 de agosto de 1996 ante la Notaría Décima del Circuito e inscrita el 26 de agosto de 1996 en la Oficina de Registro Público de Panamá, Tomo 249, Folio 319855, Rollo 30996, Imagen 0064. El plazo de duración de la Compañía es perpetuo. Se estableció una sucursal en la ciudad de Quito, República del Ecuador, inscrita el 26 de octubre del 2016, bajo el No. 4705, repertorio 47875 del Registro Mercantil de Quito.

Nota 1 Constitución y operaciones

BEE SAVINGS INC.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas USD \$ dólares de los Estados Unidos de América

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2017.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas del 23 de febrero de 2017. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y, como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones.

En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o Deterioro para cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y

- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.5 Propiedad, planta y equipo

3.5.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.5.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.5.3 Años de vida útil estimada

La vida útil asignada originalmente considera un total de 20 años.

3.6 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.7 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2016, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraisos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) 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;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,

d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.9 Costo y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Banco del Pichincha	31.250,74	35.641,96
Total	31.250,74	35.641,96

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Clientes:		
Cliente Falconi Puig Abogados	12.129,73	126.342,48
Subtotal	12.129,73	126.342,48
Otras cuentas por cobrar:		
Otros	2.500,00	-
Subtotal	2.500,00	-
Total	14.629,73	126.342,48

(i) Corresponde a la factura de diciembre de arriendo que se recauda en enero del 2018.

Nota 6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Banco Pichincha No. 37041990	63,373,33	60,000,00
Banco Pichincha No. 37041991	10,562,23	10,000,00
Banco Pichincha No. 37050278	50,000,00	-
Banco Pichincha No. 37054321	50,000,00	-
Banco Pichincha No. 37057446	50,000,00	-
Banco Pichincha No. 37060327	50,000,00	-
Total	273,935,56	70,000,00

- (i) Inversión renovada el 1 de diciembre del 2017 que vence el 06 de diciembre de 2018 con un capital de 63,373,33. Banco del Pichincha.
- (ii) Inversión renovada el 1 de diciembre del 2017 que vence el 06 de diciembre de 2018 con un capital de 10,562,22. Banco del Pichincha.
- (iii) Inversión realizada el 27 de abril del 2017 que vence el 02 de mayo de 2018 con un capital de 50,000. Banco del Pichincha.
- (iv) Inversión realizada el 07 de julio del 2017 que vence el 09 de julio de 2018 con un capital de 50,000. Banco del Pichincha.
- (v) Inversión realizada el 08 de septiembre del 2017 que vence el 10 de septiembre de 2018 con un capital de 50,000. Banco del Pichincha.
- (vi) Inversión realizada el 06 de noviembre del 2017 que vence el 07 de noviembre de 2018 con un capital de 50,000. Banco del Pichincha.

Nota 7 Activos por Impuestos Corrientes

Descripción	2017	2016
Retenciones liquidar Rta.	9,642,88	2,479,04
Anticipo Impuesto a la renta año curso	4,326,60	-
Total	13,969,48	2,479,04

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2017, en propiedad de inversión consta lo siguiente:

Descripción	31-12-2016	Adiciones	Saldo al 31-12-2017
Costos:			
Edificios	795,244,13	-	795,244,13
Total costos	<u>795,244,13</u>	<u>-</u>	<u>795,244,13</u>
Depreciación acumulada:			
Edificios	(39,762,21)	(39,762,21)	(79,524,42)
Total depreciación acumulada	<u>(39,762,21)</u>	<u>(39,762,21)</u>	<u>(79,524,42)</u>
Total neto	<u>755,481,92</u>		<u>715,719,71</u>

Nota 9 Pasivo por Impuestos Corrientes

Se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2017	2016
IVA por liquidar	456,77	7,105,28
Liquidación por pagar retenciones	18,512,60	-
Total	<u>18,969,37</u>	<u>7,105,28</u>

Nota 10 Dividendos por pagar:

Con fecha 18 de diciembre de 2017, se decide repartir dividendos de las utilidades generadas el año 2016, para lo que se procede a emitir el comprobante de retención por el valor de 18,512,60 a nombre del Dr. Miguel Falconi Puig en calidad de usufructuario del totalidad de las acciones y se procede a acreditar en cuenta el valor de USD 120,331,89 como dividendos por pagar que se cancelaran de acuerdo a la liquidez de efectivo de la compañía.

Nota 11 Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital asignado a la sucursal asciende a US\$ 2,500,00 y hay un aporte para futuras capitalizaciones de USD 795,244,13.

Mediante junta realizada el día 21 de diciembre de 2017 resuelve asignar el aporte de futuras capitalizaciones para que forme parte del capital asignado por lo que al 31 de diciembre de 2017 el nuevo monto de capital asignado a la sucursal es de USD 797,744,13.

Nota 12 Resultados del ejercicio

Mediante acta con fecha 18 de diciembre de 2017, la Junta de Accionistas se aprobó la distribución de dividendos en US\$ 120,331,89 que corresponden al año 2016.

Nota 13 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Ventas servicios	152,256,00	123,952,00
Ingresos ejecutados no facturados	-	101,504,00
Total	152,256,00	225,456,00

Nota 14 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Amortización edificios	39,762,21	39,762,21
Total	39,762,21	39,762,21

Nota 15 Gastos de administración y ventas

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Impuestos y contribuciones	3,929,72	566,18
Comisiones bancarias	39,80	1,62
Total	3,969,52	567,80

Nota 16 Ingresos no operacionales

En los años terminados el 31 de diciembre como ingresos operacionales tenemos:

Descripción	2017	2016
Intereses ganados	3,935,56	-
Total	3,935,56	-

Nota 17 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 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, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción		2017	2016
Utilidad del Ejercicio			
(-) Participación Trabajadores		112,459.83	185,125.99
Utilidad Antes de IR		112,459.83	185,125.99
Utilidad Gravable			
(+) Gastos No Deducibles		-	-
(-) Otras rentas exentas y no gravadas		3,935.56	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-	-
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		-	-
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad		-	-
Impuesto a la Renta Causado		-	185,125.99
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir		-	-
Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir (paraísos fiscales)		-	-
Tarifa del 22% sobre no reinversión		-	-
Tarifa del 25% sobre no reinversión (paraísos fiscales)		27,131.07	46,281.50
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio		27,131.07	46,281.50
(-) fiscal declarado		6,805.65	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		20,325.42	46,281.50
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		2,479.04	-
(-) Retenciones en la fuente recibidas		9,642.88	2,479.04
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		-	-
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)		13,161.58	43,802.46

Nota 18 Partes Relacionadas

Durante el año 2017 y 2016, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	Servicios de arrendo	
	2017	2016
	152,256,00	225,456,00
Total	152,256,00	225,456,00

Nota 19 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 20 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (febrero 13 de 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

APODERADO

DR. Miguel Falconi Puig

CONTADOR GENERAL

Ing. Erika Guillén