

SEAR CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la empresa **SEAR CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **SEAR CÍA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los Estados financieros del año 2017 corresponden al primer año de auditoría de SEAR CÍA. LTDA. Por lo que basados en nuestras pruebas de auditoría hemos podido obtener seguridad suficiente sobre los saldos iniciales del año auditado.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **SEAR CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFs para Pymes aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad 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 entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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 incorrecciones materiales, debido 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 esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyen en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte **SEAR CÍA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
27 de abril del 2018



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

SEAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		PASIVOS	
	2017	2016	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	4.997	35.882	
Documentos y cuentas por cobrar:			
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	208.406	238.631	378.320
Otras cuentas por pagar (Nota 14)	208.406	238.631	335.703
			210.120
			353.373
Otras cuentas por cobrar:			
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	138.973	82.739	
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	308.173	80.189	
Inventarios (Nota 8)	20.806	2.552	
	28.267	0	
Total activo corriente	380.663	358.232	563.493
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo fijo neto (Nota 9)	137.247	241.734	400
Otros activos (Nota 20)	8.526	0	1.948
Total activo no corriente	145.773	241.734	34.145
TOTAL ACTIVOS	526.436	599.966	597.638
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)			378.320
Otras cuentas por pagar (Nota 14)			335.703
			210.120
			353.373
Total pasivo corriente			563.493
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos a largo plazo (Nota 14)			0
Total pasivo no corriente			0
TOTAL PASIVOS	407.491		563.493
PATRIMONIO			
Capital suscrito (Nota 25)			400
Reserva legal (Nota 16)			1.948
Reserva para contingencias			0
Reserva para impuestos			34.145
TOTAL PATRIMONIO	58.945		36.493
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	526.436		597.638

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

SR. JULIO ARROYO
 GERENTE GENERAL
 SEAR CIA. LTDA.

SRA. TERESA ALARCON
 CONTADORA GENERAL
 SEAR CIA. LTDA.



SEAR CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Veritas netas	2,395,563	1,511,566
(-) Costo de operación	-1,894,954	-1,150,498
Utilidad bruta en operación	<u>500,609</u>	<u>361,068</u>
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de administración y ventas	-467,873	-326,100
Utilidad en operación	<u>32,736</u>	<u>34,968</u>
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
(-) Gastos financieros	-11,955	-823
Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	1,436	0
Resultado del ejercicio	<u><u>22,217</u></u>	<u><u>34,145</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

SR. JULIO ARROYO
 GERENTE GENERAL
 SEAR CÍA. LTDA.

SRA. TERESA ALARCÓN
 CONTADORA GENERAL
 SEAR CÍA. LTDA.

SEAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futura capitalización	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400	1.948	0	34.145	36.493
Transferencia de resultados acumulados			34.145	-34.145	0
Rectificación de cuentas de pasivo			235		235
Aporte futura capitalización					0
Resultado del ejercicio				22.217	22.217
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400	1.948	34.380	22.217	58.945

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

SR. JULIO ARROYO
GERENTE GENERAL
SEAR CÍA. LTDA.

SRA. TERESA ALARCÓN
CONTADORA GENERAL
SEAR CÍA. LTDA.

SEAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(expresado en dólares estadounidenses)

	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	2,425,788
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,497,639
Otros Salidas de efectivo	-11,956
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-83,207
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	
Movimiento neto préstamos terceros	51,088
Aportes futura capitalización	234
Efectivo provisto por actividades de financiación	51,322
Disminución / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-31,885
Efectivo al comienzo del año	36,882
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4,997

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

SR. JULIO ARROYO
GERENTE GENERAL
SEAR CÍA. LTDA.

SRA. TERESA ALARCON
CONTADORA GENERAL
SEAR CÍA. LTDA.

SEAR CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETOS UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(expresado en dólares estadounidenses)

	2017
Resultados del ejercicio	22.217
Partidas de conciliación entre los resultados y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Gastos de depreciación y amortizaciones	141.958
Otras provisiones	-97.085
Total	<u>44.873</u>
Cambios netos en activos y pasivos	
Disminución en cuentas por cobrar clientes	30.225
Disminución en otras cuentas por cobrar	-56.235
Aumento/Disminución en inventarios	-28.287
Aumento en proveedores	145.584
Disminución en otras cuentas por pagar	-241.584
Total	<u>-150.297</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u><u>-83.207</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

SR. JULIO ARROYO
GERENTE GENERAL
SEAR CÍA. LTDA.

SRA. TERESA ALARCON
CONTADORA GENERAL
SEAR CÍA. LTDA.

SEAR CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

SEAR CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 4 de marzo del 2002. De conformidad a lo emitido por la Superintendencia de Compañías el 8 de noviembre de 2012, la compañía suscribió un capital de USD 400, 00.

Con fecha 28 de marzo del 2003, se procedió a inscribir el Nombramiento de Presidente, en el Registro Mercantil de Sangolquí, bajo el número de Registro Mercantil 552.

Mediante escritura pública de 6 de febrero del 2014 se procedió a la Cesión de Participaciones en la empresa SEAR CÍA. LTDA. A favor de los señores ANA ESTEFANÍA ARROYO MENA \$ 1; SEBASTIAN ALEJANDRO ARROYO MENA \$ 2; Y MARIA GABRIELA CADENA LOZA \$1.

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social prestar el servicio público de transporte de carga pesada, conforme a la autorización de los competentes organismos de tránsito.

Domicilio principal

La compañía se encuentra domiciliada en Sangolquí, en la AV. Pichincha 37 y Antisana, Barrio Santa Rosa, en la provincia de Pichincha, cantón Rumiñahui.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

La compañía aplica en la elaboración de los estados financieros aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

"La NIIF para las PYMES"

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICL.CPATFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) **Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;**

b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,

c) **Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significativas

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

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

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos:

La utilidad o pérdida que surja del retro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desempleo, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del periodo.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) **Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2017 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originados en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del periodo los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. ENTORNO ECONÓMICO

Entorno Económico

Balanza Comercial

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza Comercial Petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza Comercial no Petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD - 1,722.0 millones a USD - 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones Petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero - diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en periodos enero - diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0.

Las Exportaciones no Petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el periodo enero - diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar periodo del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos periodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación No Petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el periodo enero - diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el periodo enero - diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero - diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los periodos enero - diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de Desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta Básica Familiar

La Canasta Básica Familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta Familiar Vital

La Canasta Familiar Vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CPV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario Básico Unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.
Fuente: Ministerio del Trabajo.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Caja Chica	0	217
Banco Pichincha	4.564	8.060
Banco Bolivariano	122	122
Produbanco	311	5.683
Certificados Financieros	0	22.800
Total general	4.997	36.882

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cientes (a)	208.406	238.631
Total general	208.406	238.631

Detalle de Clientes (C):

Detalle de Clientes	Al 31 diciembre 2017
Aje Ecuador	8.586
La favorita	26.881
Ambev	20.888
Pasteurizadora	3.683
Productos tissue	17.131
Quila	8.554
QBE seguros colonial	30.660
Proesa	21.128
Tanasa	9.647
Danec	693
Pronaca	55.892
Maná Rosero	4.661
Total general	208.406

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Retenciones en la fuente	105.373	77.388
Anticipo impuesto a la renta	2.800	2.801
Total general	108.173	80.189

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar L. Bonilla	800	1.900
Cuentas por cobrar J. Argoti	0	50
Cuentas por cobrar J. Montenegro	0	600
Cuentas por cobrar Arroyo Sebastian	30.000	0
Total general	30.800	2.550

8. INVENTARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Inventarios	28.287	0
Total general	28.287	0

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo 2016-12-31	Reclasificaciones	Ajustes	Adición	Saldo 2017-12-31
Equipos de Oficina	5.893	0	-2.380	0	3.513
Furgones	4.465	0	21.400	0	25.865
Equipos de Computación	2.761	0	2.360	0	5.043
Vehículos	285.874	0	16.072	0	301.946
Subtotal costo	298.816	0	39.472	0	336.287
Depreciaciones					
Equipos de Oficina	678	3.545	-3.199	-613	811
Furgones	1.428	2.453	714	2.143	6.738
Equipos de Computación	1.436	4.499	-943	-496	4.496
Vehículos	53.540	82.665	-1.175	52.366	187.395
Subtotal depreciaciones	57.082	93.162	-4.603	53.399	199.040
Total activo fijo neto	241.734	-93.162	42.075	-53.399	137.247

10. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Seguros prepagados	8.526	0
Total general	8.526	0

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores	355.703	210.120
Total general	355.703	210.120

Detalle de Proveedores es la siguiente:

Detalle Proveedores	Al 31 de diciembre	
	2017	
Arroyo Julio	134,589	
Sebastian Arroyo	54,350	
Oscar Diaz	32,096	
Roger Santa Maria	25,934	
Diego Alvarez	24,470	
Anita Mena	16,600	
Bayron Reinoso	11,261	
Mera Antonio	6,782	
Luis Besantes	6,095	
Candhi Carlos	5,499	
Otro proveedores	38,027	
Total general	355,703	

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Sueldos y salarios por pagar	27	677
Impuesto a la renta empleados	88	107
Retenciones en la fuente	2,343	1,349
IVA por pagar	1,228	1,630
IESS por pagar	3,022	2,948
Cuentas por pagar socios	0	182,425
Cuentas por pagar Prodebanco	0	135,602
Tarjeta Visa	0	22,610
Impuesto a la renta por pagar	10,190	
15% Participaciones	5,719	6,025
Total general	22,617	353,373

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	
Iva por pagar	1.228	
Impuesto a la renta	10.190	
Retenciones en la Fuente	2.343	
Total general	13.761	

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

		2017	2016
Resultado del ejercicio		38.125	40.170
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-5.719	-6.036
Más:	Gastos no deducibles	11.405	0
	Base imponible impuesto a la renta	43.811	34.144
	Impuesto a la Renta	9.638	8.536
	% impuesto	22%	25%
	Anticipo pendiente de pago	10.189	12.445
Menos:	Retenciones en la Fuente del año	-23.956	-12.361
Menos:	Crédito tributario años anteriores	-84.218	-67.828
	Saldo a favor	-97.985	-67.744

La compañía para el cálculo del impuesto a la renta del año 2016 utilizó el 25% pero el porcentaje correcto de impuesto a la renta para ese periodo debió ser el 22%, es importante mencionar que el anticipo del impuesto a la renta fue mayor que el impuesto causado en el 2016.

14. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
① Prestamos bancarios	66.226	0
① Interes bancario	5.007	0
① Visa	17.938	0
Total general	89.171	0

CD: A continuación se muestra el movimiento de los préstamos bancarios:

Institución Financiera	Monto Operación	Fecha Inicio	Fecha de Vencimiento	Valor	Plazo	Pagar mensuales	Interés	Corto plazo	Saldo 31-12-2017		
									Juicio Falso	Total	Saldo Interés generado
Produbanco	Por 4000	01/07/2015	12/27/2018	385.540,30	48,00	mensuales	11,25%	0	66.226	66.226	51.538
											46.531
											5.007
									66.226	66.226	51.538
											46.531
											5.007

Según auditoría debería el préstamo bancario debería ser considerado como un préstamo a corto plazo por un valor de USD 66.226 y intereses por pagar por USD 5.007

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 400,00 al 31 de diciembre del 2017 Y 2016.

16. RESERVAS

La reserva legal de **SEAR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, se mantiene al del año 2016 por un valor de USD 1.948,00

17. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ingresos Operacionales		
Ventas tarifa 12%	2.395.563	1.511.566
Subtotal	2.395.563	1.511.566
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos no operacionales	1.436	
Subtotal	1.436	0
Total general	2.396.999	1.511.566

18. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costos		
Costo operativos	1.894.954	1.150.498
Total general	1.894.954	1.150.498

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Gastos de administración	467.873	326.100
Gastos de administración	467.873	326.100
Gastos financieros	11.955	823
Gastos no operacionales	11.955	823
Total general	479.828	326.924

19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 27 de abril del 2018 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.