

BAYLEY CORPORATION S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURA USADA

USD. Dólares estadounidenses

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de:

BAYLEY CORPORATION S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía BAYLEY CORPORATION S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado a esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía BAYLEY CORPORATION S.A., 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 Financiera para PYMES aplicables en el Ecuador.

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Asuntos Claves de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

CARTERA VENCIDA

Se detectó cartera vencida que corresponde a periodos anteriores, la misma asciende a USD. 69.585, que representa el 84% del total de cartera de la compañía, actualmente existe procesos judiciales de recuperación de cartera principalmente con la compañía Acero de los Andes por USD. 27.250.

NOTIFICACIONES SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

La compañía tiene notificaciones con fecha 30 de noviembre de 2017, de la DIRECCIÓN ZONAL 9, DEPARTAMENTO DE GESTIÓN TRIBUTARIA OFICIO No. DZ9-GTROFPC17-00000847-M, respecto de compras a empresas inexistentes, fantasmas o personas naturales y sociedades que realizan actividades supuestas y/o transacciones inexistentes:

EJERCICIO FISCAL 2015

RUC 0906504659001

RAZON SOCIAL PROVEEDOR JIMENEZ RUGEL JULIO CESAR

MONTO TOTAL TRANSACCIÓN USD. 5.191,09

Según OFICIO No. DZ9-GTROFPC17-00000913-M, Compras a empresas inexistentes, fantasmas o personas naturales y sociedades que realizan actividades supuestas y/o transacciones inexistentes

EJERCICIO FISCAL 2014

RUC PROVEEDOR 0906504659001

RAZÓN SOCIAL PROVEEDOR JIMENEZ RUGEL JULIO CESAR

MONTO TOTAL USD. 4.600,00

Según OFICIO No. DZ9-GSOOCDC16-00000199-M, Compras a empresas inexistentes, fantasmas o personas naturales y sociedades que realizan actividades supuestas y/o transacciones inexistentes, y que de acuerdo a la misma se realizó la declaración sustitutiva del año 2013 aplicando convenio de pago, esta notificación fue contestada por la compañía respecto al perjuicio que fue objeto y que hasta la fecha de entrega de nuestro informe aún no se ha recibido respuesta por parte de la administración tributaria.

AUDITORIA EXTERNA

Los estados financieros de BAYLEY CORPORATION S.A, correspondiente a ejercicios anteriores al año 2017, no han sido auditados de acuerdo a normativa establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La fecha de presentación del presente informe de auditoría recae estrictamente en la responsabilidad de la compañía por la entrega tardía de información financiera contable al cierre del ejercicio 2017.

4. Negocio en Marcha

La administración manifestó que continúan generando negocios en base a una sólida reputación, desarrollo y cumplimiento de nuevos objetivos.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

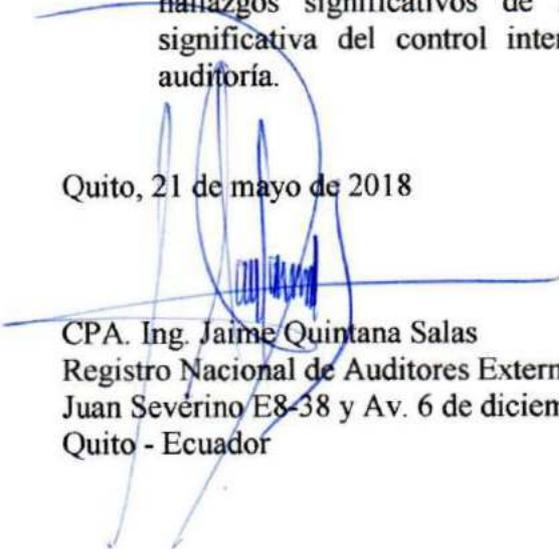
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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 desviación 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 Compañía.

- Evaluamos las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la corrección de la información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. 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, que expresemos 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 futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la 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 razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 21 de mayo de 2018


CPA. Ing. Jaime Quintana Salas
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1086
Juan Severino E8-38 y Av. 6 de diciembre
Quito - Ecuador

BAYLEY CORPORATION S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	Notas	2017	2016	PASIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS							
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(3)	6.905	801	Cuentas y Documentos por pagar	(10)	308.501	269.455
Activos Financieros	(4)	75.688	111.491	Obligaciones Financieras	(11)	4.739	18.975
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(5)	13.260	27.053	Obligaciones con Relacionadas	(12)	135.778	129.267
Otras cuentas por cobrar	(6)	58.791	59.521	Provisiones por Beneficios Empleados C.P.	(13)	16.655	5.171
Activos por impuestos corrientes	(7)	-	43.166	Otras Obligaciones Corrientes	(14)	-	42.804
Activos pagados por anticipado				Anticipos Clientes	(15)	8.506	-
Total Activo Corriente		154.644	242.032	Total Pasivo Corriente		474.179	465.671
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipos	(8)	578.017	611.618	Cuentas por pagar L.P.	(16)	99.922	222.155
Inversiones Temporales	(9)	830	-	Otros pasivos L.P.	(17)	287	-
Total Activo no Corriente		578.847	611.618	Total Pasivo no Corriente		100.209	222.155
				Total Pasivo		574.388	687.826
				PATRIMONIO			
				Capital Social	(18)	800	800
				Reservas	(18)	400	400
				Pérdidas Acumuladas	(18)	(20.396)	-
				Utilidades Retenidas	(18)	120.401	120.401
				Superavit Revaluación Propiedad Planta y Equipo	(18)	64.619	64.619
				Pérdida del Ejercicio	(19)	(6.721)	(20.396)
				Total Patrimonio		159.103	165.823
TOTAL ACTIVOS		733.491	853.650	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		733.491	853.650

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 19

ING. JOSE ARMANDO TOAPANTA
GERENTE GENERAL

CBA. ROSA BEATRIZ CURILLO
CONTADORA
RUC: 1723598601001

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre

(Expresado en dólares Estadounidenses)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	(20)	386.875	650.392
Costo de Ventas	(21)	<u>234.696</u>	<u>-</u>
Utilidad Bruta en Ventas		152.178	650.392
Gastos de Administración y Ventas	(22)	<u>103.315</u>	<u>670.789</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)		48.864	(20.397)
Otros Gastos			
Otros Ingresos netos	(23)	1.640	-
Otros Gastos netos	(23)	<u>51.276</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la renta		(773)	(20.397)
15% Participación Trabajadores		-	-
22% Impuesto a la Renta		<u>5.948</u>	<u>-</u>
Utilidad Neta		(6.721)	(20.397)
10% Reserva Legal		-	-
Utilidad Neta a Disposición de los Accionistas		<u>(6.721)</u>	<u>(20.397)</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


ING. JOSE ARMANDO TOAPANTA
GERENTE GENERAL


CBA. ROSA BEATRIZ CURILLO
CONTADORA
RUC: 1723598601001

BAYLEY CORPORATION S.A.
ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Superavit Re avaluo</u> <u>Propiedad</u> <u>Maquinaria y</u> <u>Equipo</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Pérdidas</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Pérdida del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	64.619	400	-	120.401	-	186.219,53
Aumentos - Disminuciones	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	(20.396)	(20.396)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	64.619	400	-	120.401	(20.396)	165.823

	<u>Capital Social</u>	<u>Superavit Re avaluo</u> <u>Propiedad</u> <u>Maquinaria y</u> <u>Equipo</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Pérdidas</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Pérdida del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	64.619	400	-	120.401	(20.396)	165.823
Aumentos - Disminuciones	-	-	-	(20.396)	-	20.396	-
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	(6.721)	(6.721)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800	64.619	400	-20.396	120.401	(6.721)	159.103

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

ING. JOSE ARMANDO TOAPANTA
GERENTE GENERAL


CBA. ROSA BEATRIZ CURILLO
CONTADORA
RUC: 1723598601001

BAYLEY CORPORATION S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Utilidad del Ejercicio	(6.721)	-
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Depreciación	69.218	-
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	(58.360)	-
Cuentas por Pagar	29.075	-
	33.213	-
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	33.213	-
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	(35.617)	-
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento (aumentos o disminuciones)		
Créditos	8.508	-
	6.104	-
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos	6.104	-
Saldo al Inicio del año	801	801
Saldo al Final del año	6.905	801



 ING. JOSÉ ARMANDO TOAPANTA
 GERENTE GENERAL



 CBA. ROSA BEATRIZ CURILLO
 CONTADORA
 RUC: 1723598601001

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

- **Nombre de la entidad:** BAYLEY CORPORATION S.A.
- **RUC de la entidad:** 1791880897001
- **Domicilio de la entidad:** PICHINCHA / QUITO / IÑAQUITO /
ORELLANA E9-195 Y 6 DE DICIEMBRE
- **Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima
- **No. de Expediente SIC:** 94718
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La compañía BAYLEY CORPORATION S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Vigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, el 11 de abril del 2003, fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 03.Q.IJ.1503, el tiempo de duración de la compañía es de 30 años contados a partir de la inscripción de la escritura, su objeto social ACTIVIDADES LOGISTICAS, PLANIFICACION, DISEÑO Y APOYO DE OPERACIONES DE TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y DISTRIBUCION, EMBALAJE CONTRATACION DE ESPACIO EN BUQUES Y AERONAVES, CONSOLIDACION DE CARGA, su domicilio tributario está ubicado en la provincia de Pichincha, cantón Quito - Ecuador.

- **Representación Legal:**

El Ing. José Armando Toapanta Galarza, representa a la compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribir y firmar a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía; entre otros.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

• **Composición del Capital**

El capital social de la empresa actualizado es de USD. 800,00 equivalentes a 800 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

<u>Nombre de los socios</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
SANCHEZ TOAPANTA ANGEL GABRIEL	6	1%
TOAPANTA GALARZA JORGE LUIS	96	12%
TOAPANTA GALARZA JOSE ARMANDO	480	60%
TOAPANTA GALARZA MARIA PATRICIA	96	12%
TOAPANTA GALARZA MIGUEL ANGEL	122	15%
TOTAL	<u>800</u>	<u>100%</u>

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de BAYLEY CORPORATION S.A., ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La preparación de los estados financiero conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, deberá revelar las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) han sido aplicadas y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2 Interpretaciones

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el año 2017.

2.2.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

2.2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.2.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.2.4 Activos 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:

- a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.2.5 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipados entregados a terceros para compra de bienes o servicios.

2.2.6 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

2.2.7 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de deprecación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo Vida útil Valor residual

- | | |
|-------------------------|---------|
| - Muebles y Enseres | 10 años |
| - Maquinaria y Equipo | 10 años |
| - Equipo de Computación | 3 años |
| - Vehículos | 5 años |

(*) El criterio técnico de la compañía, para establecer los valores residuales se analizarán anualmente, y la administración de la compañía evaluará y decidirá las afectaciones respectivas.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

(**) A criterio de la Administración y en función a la política contable, utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.

(***) La empresa debe efectuar los juicios necesarios para determinar si los derechos de uso transferidos en los contratos cumplen las condiciones para el reconocimiento de los bienes como un activo.

2.2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes corresponden se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.2.9 Cuentas por pagar relacionados

Corresponde principalmente a préstamos de accionistas y relacionados.

2.2.10 Capital

El capital social está constituido por participaciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.2.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

2.2.12 Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde principalmente al desarrollo de servicios relacionados con la venta.

2.2.13 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios, impuestos, contribuciones, promoción, publicidad, depreciaciones; beneficios sociales, honorarios a terceros entre otros.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJA CHICA	a)	2.915	801
BANCOS	b)	3.990	-
		<u>6.905</u>	<u>801</u>

a) Conforman las cajas chicas de choferes.

b) Integra los saldos al cierre del ejercicio: Banco Pichincha USD. 2.542, Bolivariano USD. 1.042 y Banco Pichincha Ahorros USD. 406.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen se indica a continuación:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		75.688	111.491
		<u>75.688</u>	<u>111.491</u>

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

- La conformación de la cartera se indica a continuación:

	<u>USD.</u>
Cartera 2017	12.883
Cartera años anteriores	<u>69.585</u>
Total	82.468
(-) Provisión Incobrables	<u>6.780</u>
Total	<u><u>75.688</u></u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ANTICIPOS PROVEEDORES	13.260	27.053
	<u>13.260</u>	<u>27.053</u>

- Corresponde principalmente a saldos de años anteriores por USD. 8.315.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

6. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	58.791	59.521
	-	-
	<u>58.791</u>	<u>59.521</u>

- El crédito tributario IVA en compras corresponde a ejercicios anteriores, según la administración manifestó que el incremento corresponde principalmente al IVA generado en la compra de la Grúa en el año 2015.

7. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	43.166
	-	-
	<u>-</u>	<u>43.166</u>

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre	
	(En miles de U.S. Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos netos al comienzo del año	611.618	909.968
Adiciones	35.617	-
Bajas	-	-
Depreciación	69.218	298.349
Reclasificación Depreciación	-	-
Saldos netos al fin del año	<u>578.017</u>	<u>611.618</u>

- Las adiciones corresponden a la compra de una camioneta o en el mes de diciembre de 2017.

Los activos fijos están conformados:

Propiedad, Planta y Equipos

ACTIVOS FIJOS	USD.
Equipo de Oficina	645
Muebles y Enseres	1.494
Maquinarias y Equipos	497.839
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	445.606
TOTAL	945.584
Depreciación Acumulada	367.567
TOTA COSTO	578.017

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

9. INVERSIONES TEMPORALES

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INVERSIONES PERMANENTES	830	-
	<u>830</u>	<u>-</u>

- La compañía mantiene inversiones permanentes en la compañía Oceanlogístico S.A.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR PAGAR	308.501	269.455
	-	-
	<u>308.501</u>	<u>269.455</u>

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

- A continuación se indica la conformación de las cuentas por pagar:

		Diciembre (Expresado en Dólares)	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
PROVEEDORES	a)	124.065	269.455
NADEU	b)	138.144	
PRESTAMOS VARIOS		35.468	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		5.736	-
		<u>303.413</u>	<u>269.455</u>

- a) Las obligaciones con los proveedores se indican a continuación:

<u>PROVEEDORES</u>	<u>USD.</u>
Batallas José	5.050
Gallego Franco Miguel Angel	4.401
Gustavo Reyes	4.594
Sweaden Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	11.820
Toapanta Galarza Jorge Luis	6.007
Transcopet Cia. Ltda.	3.756
Veloz Simbaña Fernando	10.456
METROCAR S.A.	34.967
NATIONALTIRE EXPERTS S. A	4.832
OTROS	38.181
TOTAL	<u>124.065</u>

- b) Corresponde a la obligación corto plazo con la compañía NADEU, según renegociación de obligaciones y tabla de amortización, pago de 40 dividendos, al 13% de interés anual, por compra de una GRUA en el año 2015.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.739	18.975
	<u>4.739</u>	<u>18.975</u>

- Corresponde a la obligación con el Banco Pichincha No. 256381400.

12. OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	135.778	129.267
	<u>135.778</u>	<u>129.267</u>

- Integran los préstamos por pagar a la empresa relacionada Oceanlogístico S.A.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.218	962
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.155	
SUELDOS POR PAGAR	7.562	
BENEFICIOS SOCIALES	5.678	3.923
OTROS BENEFICIOS	43	287
	<u>16.655</u>	<u>5.171</u>

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR C.P.	-	42.804
	<u>-</u>	<u>42.804</u>

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

15. ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ANTICIPOS CLIENTES	8.506	-
	<u>8.506</u>	<u>-</u>

- Corresponde principalmente a saldos de años anteriores por USD. 7.727 que no han sido liquidados.

16. CUENTAS POR PAGAR L.P.

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR PAGAR L.P.	99.922	222.155
	<u>99.922</u>	<u>222.155</u>

- Corresponde a la obligación largo plazo con la compañía NADEU, según renegociación de obligaciones referidas en la Nota. 10, numeral a).

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS TRABAJADORES L.P.

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
JUBILACION PATRONAL L.P.	287	-
	<u>287</u>	<u>-</u>

- Provisión que viene de años anteriores, respecto al año 2017 la compañía no realizó el estudio actuarial.

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 800 acciones de USD. 1 valor nominal unitario.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, el saldo asciende a USD. 400,00 al cierre del ejercicio 2017.

PERDIDAS ACUMULADAS

Las pérdidas acumuladas ascienden a USD. 20.396 al cierre del ejercicio 2017.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

UTILIDADES ACUMULADAS

Las utilidades acumuladas ascienden a USD. 120.401 al cierre del ejercicio 2017.

RESULTADOS EFECTOS NIIFs

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las última del ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, al cierre del ejercicio la compañía no presenta afectaciones, SUPERAVIT EN REVALORIZACION PLANTA Y EQUIPO

La compañía realizó la contratación de un perito evaluador en el año 2013, según el informe se afectó un superávit por revalorización de activos por USD. 64.619, saldo que se mantiene al cierre del ejercicio 2017.

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

La pérdida del ejercicio 2017 ascendió a USD. 6.721, como se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida Antes de impuestos a la renta	(773)	(20.397)
Participación Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	5.948	-
Pérdida Neta	<u>(6.721)</u>	<u>(20.397)</u>

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

A continuación presentamos conciliación tributaria al cierre del ejercicio 2017.

CONCILIACION TRIBUTARIA AL 31 DICIEMBRE 2017	USD.
PERDIDA DEL EJERCICIO	(773)
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES PERMANENTES	14.550
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES REVALORIZACION ACTIVOS FIJOS	13.258
PERDIDA GRAVABLE/PERDIDA	27.035
22% IMP RENTA CAUSADO	5.948
(-)ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO CORRIENTE	6.896
(+)SALDO A LIQUIDARSE SRA. CUOTA	6.358
(-) REBAJA 3RA CUOTA ANTICIPO LEY DE REACTIVACION	6.358
(-) CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	5.365
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO FISCAL	4.379
IMPUESTO A FAVOR	(4.333)
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(6.721)

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

20. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS SERVICIOS	386.875	650.392
	<u>386.875</u>	<u>650.392</u>

- Se indica la composición de las ventas por el año 2017:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de Transporte	202.005	-
Alquiler de Maquinaria	180.723	-
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	4.146	-
	<u>386.875</u>	<u>-</u>

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

21. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTO DE VENTAS	234.696	-
	<hr/>	<hr/>
	<u>234.696</u>	<u>-</u>

- La composición del costo de ventas por el año 2017 se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)
	<u>2017</u>
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	22.953
Mano de Obra Directa	664
Costos Indirectos de Fabricación	211.080
	<hr/>
	<u>234.696</u>

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS DE VENTAS	2.335	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS	100.980	670.789
	<u>103.315</u>	<u>670.789</u>

- Los gastos administrativos están conformado principalmente por sueldos y beneficios sociales que representan el 73% del total de gastos.

23. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos netos	(1.640)	-
Otros Gastos netos	51.276	-
	<u>49.637</u>	<u>-</u>

- Los gastos están conformados principalmente por interés por financiamiento USD. 34.227 y otros gastos no deducibles.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NACDGER20080464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, se modificó los montos, y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia:

- Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.
- La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

El Servicios de Rentas Internas, mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo de 2015 modificó la normativa sobre presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

A partir del año 2014 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a: Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Según la normativa vigente la compañía no está obligada a presentar anexos y estudio de precios de transferencia.

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

2017						
COMPANIA BAYLEY CORPORATION S.A.						
PARTES RELACIONADAS						
RAZON SOCIAL	NUMERO DE IDENTIFICACION TRIBUTARIA	NATURALEZA DE LA RELACION	PAIS Y CIUDAD DE RESIDENCIA FISCAL O DOMICILIO TRIBUTARIO	FUNCIONES DE LA RELACIONADA	MONTO TOTAL DE LAS TRANSACCIONES EFECTUADAS ENTRE RELACIONADAS (USD)	NUMERO DE TRANSACCIONES EFECTUADAS ENTRE RELACIONADAS
Oceanlogistico S.A.	1792283809001	Accionista	Ecuador Machachi Aloag Calle Miguel Salazar s2-187	Transporte Terrestre de Carga	135.778.06	222
Total de operaciones con partes relacionadas locales						
Total de operaciones con partes relacionadas del exterior						
TOTAL DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS					135.778.06	222

COMPANIA			
Operaciones con partes relacionadas			
Año Fiscal 2017			
Descripción	Monto ¹ USD		
	En Paraísos Fiscales	En Otros Regímenes	Total
Operaciones de Activo con partes relacionadas			
Operaciones de Pasivo con partes relacionadas		135.778,06	135.778,06
Operaciones de Ingreso con partes relacionadas			
Operaciones de Egreso con partes relacionadas			
Total Operaciones con partes relacionadas			

BAYLEY CORPORATION S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

25. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo, 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
