


**BRIGMANY S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADOS EN US\$ DOLARES**

		2018	2017
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	3	3.248,18	54.256,01
Cuentas por cobrar, neto no relacionadas	4	102.824,62	110.714,04
Creditos Tributario IR a favor de la empresa	5	29.756,91	37.791,02
<b>Total activos corrientes</b>		<b>135.829,71</b>	<b>202.761,07</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>Propiedades Planta y Equipos</b>	6	<b>535.310,90</b>	<b>401.869,83</b>
Terrenos		150.583,00	150.583,00
Maquinarias y Equipos		124.379,88	44.501,31
Muebles y enseres		148.669,85	148.669,85
Equipo de Computo		2.418,89	2.418,89
Vehiculos		109.259,28	55.696,78
(-) Depreciaciones Acumuladas		256.054,18	211.335,38
Activos intangibles		86.306,70	86.306,70
(-) Depreciaciones Acumuladas A.B.		51.734,02	43.133,35
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>313.829,40</b>	<b>233.687,80</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>313.829,40</b>	<b>233.687,80</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>449.659,11</b>	<b>436.448,87</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar locales No relacionadas	7	114.993,09	158.450,26
Otras cuentas por pagar no relacionadas local		-	831,20
Participacion trabajadores por pagar	8	1.734,47	2.108,53
Impuestos a la renta	8	2.457,17	2.987,12
Obligaciones con el IESS	8	4.908,87	2.918,52
Otras pasivos por beneficios a empleados	8	2.308,05	6.618,79
Otros Pasivos Corrientes		2.539,46	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>128.941,11</b>	<b>173.914,40</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar no relacionadas	9	48.654,87	-
<b>Total pasivos no Corrientes</b>		<b>48.654,87</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>177.595,98</b>	<b>173.914,40</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	10		
Capital Social		800,00	800,00
Aportes Futuros Capitalizaciones		150.000,00	150.000,00
Resultados acumulados de adopcion NIIF (+/-)		82.272,60	82.272,60
Resultados de Ejercicios anteriores		29.161,87	35.104,34
Utilidad del Ejercicio		9.828,66	14.057,03
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>272.063,13</b>	<b>262.234,47</b>
<b>TOTAL PASIVO (-) PATRIMONIO:</b>		<b>449.659,11</b>	<b>436.148,87</b>

Ver notas a los estados financieros

  
**LUIS ORLANDO CARRION GALLARDO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**LETICIA MURILLO**  
**CONTADOR**

**BRIGMANY S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNSION**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADOS EN US\$ DOLARES**

	NOTAS	2018	2017
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA DIFERENTE 0%	11	-	-
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA 8% IVA EXCENTAS		2.548.795,46	3.283.870,51
EXPORTACIONES NETAS DE BIENES		-	-
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS</b>		<b>2.548.795,46</b>	<b>3.283.870,51</b>
 COSTOS DE VENTAS	12	2.195.815,03	2.608.755,14
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	13	341.417,30	661.058,34
 OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		-	-
 UTILIDAD/(PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES IMP,		<b>11.563,13</b>	<b>14.057,03</b>
 15 % Participacion Trabajadores		1.734,47	2.108,55
 (+) GASTOS NO DEDUCIBLES		-	-
 (-) DEDUCCIONES ADICIONALES		-	-
 UTILIDAD GRABABLE PARA EL IMPT. RTA		<b>9.828,66</b>	<b>11.948,48</b>
 25% Impuesto a la renta		2.457,17	2.987,12
 UTILIDAD/(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<b>7.371,50</b>	<b>8.961,36</b>

Ver notas a los estados financieros

  
**LUIS ORLANDO CARRION GALLARDO**  
 GERENTE GENERAL

  
**LETICIA MURILLO**  
 CONTADOR

**BRIGMANY S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADOS EN US\$ DOLARES**

	Capital Social		Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Ejercicios Anteriores	R.Acumulados proveniente NIIF (+/-)	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
	(Acciones \$1,00)						
	Cantidad	Valor					
(DOLARES)							
Patrimonio a Diciembre 31 del 2017	800	800,00	150.000,00	15.104,84	82.272,60	14.057,03	262.234,47
<u>Cambios efectuados del ejercicio</u>			-	-	-	-	-
Capital suscrito no pagado							
Reserva Legal		-		-	-	-	-
Aportes a Futuras Capitalizaciones							
R.Acumulados provente NIIF (+/-)		-		-	-	-	-
R.Acumulados ejercicios anteriores		-		14.057,03	-	(14.057,03)	-
Resultado Ejercicio 2018		-	-	-	-	9.828,66	-
Pagos dividendos		-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales		-		-		-	-
Reserva Capital		-	-	-	-	-	-
Total Patrimonio al 31/12/2018	800	800,00	150.000,00	29.161,87	82.272,60	9.828,66	272.063,13

Ver notas a los estados financieros

  
**LUIS ORLANDO CARRION GALLARDO**  
 GERENTE GENERAL

  
**LETICIA MURILLO**  
 CONTADOR

**BRIGMANY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADOS EN US\$ DOLARES**

NOTAS      2018

<b>CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO</b>	
<b>NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
<b>INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	- 51,007,83
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	<u>34,078,37</u>
<b>CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,556,684,88</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,556,684,88
<b>CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	- <b>2,522,606,51</b>
Otros Pagos por actividades de operación	14,507,59
Pago de impuestos a la renta	- 2,987,12
Pago de empleados	- 214,345,08
Pago a proveedores	- 2,319,781,90
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>	- <b>133,741,07</b>
Adquisiciones propiedades planta y equipos	- 133,741,07
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	<b>48,654,87</b>
Accionistas	48,654,87
<b>INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE,</b>	- <b>51,007,83</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>54,256,01</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>3,248,18</u>

  
**LUIS ORLANDO CARRION GALLARDO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**LETICIA MURILLO**  
**CONTADOR**



**A. Notas a los Estados Financieros**

**(Nota 1) - Información general de la entidad**

Razón social:	BRIGMANY S.A.
RUC:	0992436204001
Domicilio:	Cludadela Kennedy, parroquia torqui en av. San Jorge y Calle F
Forma legal:	Sociedad Anónima.
Constitución:	La compañía fue constituida el día 24 de octubre del 2005, ante el abogado Piero Thomas Aycart Carrasco encargado de la notaria trigésima del cantón Guayaquil, y con registro mercantil de fecha 16 de Diciembre del 2005
Objeto Social:	Se dedicará al cultivo de banano
Plazo:	El plazo de duración de actividades es de 50 años, contados a partir de la fecha de inscripción del registro mercantil.
Capital:	La compañía BRIGMANY S.A. mediante escritura tiene como capital autorizado por US\$ 1.600,00 de los Estados Unidos de América, el capital suscrito es por el valor de US\$ 800,00 de los Estados Unidos de América, divididas en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar cada una, el mismo que podrá ser aumentado, según decisión adoptada por la junta general de accionistas conforme a la ley

**(Nota 2) - Bases de preparación de los estados financieros**

**a. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

#### **b. Bases de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

#### **c. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

#### **d. Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

#### **1. Políticas de contabilidad significativas**

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

#### **e. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.



#### **f. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### **g. Instrumentos financieros**

##### **I. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

##### **II. Pasivos financieros no derivados**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

##### **III. Capital social**

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.



## **SOBRE LOS ACTIVOS FIJOS. -**

### **H. Reconocimiento y medición**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

### **I. Costos posteriores**

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

#### **I.1. Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el periodo actual y comparativo:



<b>Partidas</b>	<b>Vida Útil (en años)</b>
Muebles y Enseres	3 – 10
Maquinaria y Equipos de Of.	3 – 10
Equipos de Computación	2 – 5
Vehículos	2 – 5

#### **J. Activos intangibles**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **K. Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.



## **L. Beneficios a empleados**

### **I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.



## **II. Beneficios por terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## **III. Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **M. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y



los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

## **N. Ingresos y costos financieros**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### **a. Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **2. Determinación de valores razonables**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

#### **b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

### **O. Pasivos financieros**

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

#### **3. Administración de riesgos**

##### **a. Marco de administración de riesgos**

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

##### **b. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en



condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía. La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

#### c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables. Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

#### d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

#### e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

#### f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.



**(Nota 3) - Efectivo y equivalentes al efectivo**

El saldo de Efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Bancos	3.248,18	54.256,04
<b>Total:</b>	<b>3.248,18</b>	<b>54.256,04</b>

**(Nota 4) - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El resumen de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Cuenta por cobrar	102.824,62	110.714,04
<b>Total:</b>	<b>102.824,62</b>	<b>110.714,04</b>

**(Nota 5) - Activos por impuestos corrientes**

Un resumen de Activos y Pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
Retención por Impuesto a la renta	29.756,91	37.791,02
<b>Total</b>	<b>29.756,91</b>	<b>37.791,02</b>

**(Nota 6) - Propiedades, planta y equipo**

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Terrenos	150.583,00	150.583,00
Maquinarias y Equipos	124.379,88	44.201,31
Muebles y enseres	148.669,85	148.669,85
Equipo de Computación	2.418,89	2.418,89
Vehículos	109.259,28	55.696,78
<b>Total</b>	<b>535.310,90</b>	<b>401.569,83</b>
<b>( - ) Depreciación Acumulada</b>	<b>256.054,18</b>	<b>211.335,38</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>279.256,72</b>	<b>190.234,45</b>

#### (Nota 7) - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de Cuentas por pagar a comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

##### Cuentas por pagar comerciales

	2018	2017
Cuentas por Pagar locales No relacionadas	114.993,09	158.450,26
Otras cuentas por pagar no relacionadas local	-	831,20
<b>Total US\$</b>	<b>114.993,09</b>	<b>159.281,46</b>

#### (Nota 8) - Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de Pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Participación trabajadores	1.734,47	2.108,55
Impuesto a la renta	2.457,17	2.987,12
Otros beneficios empleados	2.308,05	6.618,75
Obligaciones con el IESS	4.908,87	2.918,52
<b>Total US\$</b>	<b>11.408,566</b>	<b>14.632,94</b>

#### (Nota 9) - Pagos a largo plazo

El detalle de Pagos a largo plazo

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Participación trabajadores	48.654,87	0
<b>Total US\$</b>	<b>48.654,87</b>	<b>0</b>

#### **(Nota 10) - Patrimonio**

##### **a. Capital Social**

Actualmente el capital se compone en US\$ 800,00 de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

##### **b. Reserva legal**

Por disposición legal de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. No se han registrado este periodo ninguna provisión de reserva legal

#### **(Nota 11) - Ingresos de actividades ordinarias**

Los Ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al</b>	
	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
Ventas exentas de iva 0%	2'548.795,46	3'283.870,51
<b>TOTAL US\$</b>	<b>2'548.795,46</b>	<b>3'283.870,51</b>

#### **(Nota 12) - Costo de ventas**

El costo de venta para este periodo está valorado por US\$ 2'195.815,03

#### **(Nota 13) - Gastos de administración y ventas**

Un resumen de Gastos de administración y ventas es como sigue:



CUENTAS CONTABLES	2018	2017
Sueldo y salarios	50.698,60	22.500,00
Beneficios sociales y demas remuneraciones	13.600,17	6.717,08
Aporte patronal incluye fonde de reserva	8.364,07	3.728,33
Honorarios Profesionales	18.746,75	4.051,19
Depreciaciones	15.637,58	-
Transporte	116.745,48	12.923,60
Gastos de Viaje	17.633,09	-
Gastos de Gestion	8.780,74	3.276,72
arrendamiento operativos	2.623,93	-
Mantenimiento y reparaciones	17.414,26	193.966,00
Seguros y reaseguros	738,18	-
Impuestos y contribuciones	1.725,00	7.093,25
Comisiones	2.791,62	-
Servicios Publicos	1.032,04	6.215,46
suministros y herramientas	7.025,44	39.305,16
Combustible	6.348,22	49.121,50
Iva que se carga al gasto	8.195,73	41.886,75
Otros	36.549,64	269.167,36
Provisiones Incobrables	6.766,76	1.103,92
<b>Total US\$</b>	<b>341.417,30</b>	<b>661.058,34</b>

#### (Nota 14) - Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 14 de Julio del 2020 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos. Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía en el mes de Abril del 2020.