

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

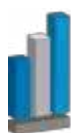
Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas

BAREMEFISA S. A. (EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN):

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BAREMEFISA S. A. (EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BAREMEFISA S. A. (EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN), al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros. Somos independientes de BAREMEFISA S. A. (EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN), de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de “Otra Información”, la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero que no se incluye como parte de los estados financieros, ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la “Otra Información” y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoria, o si contiene errores materiales.

Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de BAREMEFISA S. A. (EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN), es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos a llamar la atención en nuestros informes de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúen como un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.



Mackliff
Audit Corporation

Financial, Accounting and Tax Consultants

Cda. La Chala, Fray Vacas Galindo y la 13 S.10
Phone: +593 4 2347041 • Mobile: +593 8 0120 983
Info@mackliff.com • www.mackliff.com
Guayaquil - Ecuador

Comunicamos a los responsables de la Administración de BAREMEFISA S. A. (EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN), entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoria y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Mackliff Audit Corporation S.A.
SCV - RNAE - 928

Abril 26, del 2019

CPA. Ernesto Mackliff Z., Socio
Licencia Profesional No. 31.192

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y banco	US\$	80	80
Total activos corrientes		<u>80</u>	<u>80</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinarias y equipos (nota 3)		654,943	654,943
Menos depreciación acumulada		(158,850)	(158,850)
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		496,093	496,093
Total activos no corrientes		<u>496,093</u>	<u>496,093</u>
Total del activo		<u>496,173</u>	<u>496,173</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales		900	2,202
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 4)		232,282	214,390
Total de pasivos corrientes		<u>233,182</u>	<u>216,592</u>
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar (nota 6)		166,423	166,423
Total pasivos no corrientes		<u>166,423</u>	<u>166,423</u>
Total pasivos		<u>399,605</u>	<u>383,015</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas			
suscritas y pagadas con valor nominal de US\$ 1 cada una		800	800
Reserva Legal		400	400
Superavit por revaluación de propiedades, maquinarias y equipos		130,997	130,997
Resultados acumulados (nota 8)		(35,629)	(19,039)
Total patrimonio de los accionistas		<u>96,568</u>	<u>113,158</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u>496,173</u>	<u>496,173</u>

Bernardo Villafuerte Lino
Gerente - Liquidador Principal

CPA Mercedes Mayesa
Contadora

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Estado de Resultados Integral

31 de diciembre del 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y generales (nota 9)	US\$	(8,967)	(33,255)
Otros ingresos neto		-	2,760
		<u>(8,967)</u>	<u>(30,495)</u>
Pérdida del ejercicio	US\$	<u>(8,967)</u>	<u>(30,495)</u>

Bernardo Villafuerte Lino
Gerente - Liquidador Principal

CPA Mercedes Mayesa
Contadora

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Capital acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superavit por revaluación de propiedades, maquinarias y equipos</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	US\$	800	400	130,997	11,456	143,653
Pérdida del ejercicio		-	-	-	(30,495)	(30,495)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		800	400	130,997	(19,039)	113,158
Gastos de impuestos municipales correspondientes años anteriores		-	-	-	(7,623)	(7,623)
Pérdida del ejercicio		-	-	-	(8,967)	(8,967)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	US\$	800	400	130,997	(35,629)	96,568

Bernardo Villafuerte Lino
Gerente - Liquidador Principal

CPA Mercedes Mayesa
Contadora

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Estado de Flujo de Efectivo

31 de diciembre del 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de otros cobros	US\$ -	2,798
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	-	(1,831)
Impuesto a la renta pagado	-	(975)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	-	(8)
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	-	(8)
Efectivo en caja y banco al inicio del periodo	80	88
Efectivo en caja y banco al final del periodo	<u>80</u>	<u>80</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		
Pérdida del ejercicio	(8,967)	(30,495)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	-	18,065
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en:		
Otras cuentas por cobrar	-	38
Disminución en:		
Cuentas por pagar comerciales	(8,925)	(366)
Impuesto a la renta por pagar	-	(975)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	17,892	13,725
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>US\$ -</u>	<u>(8)</u>

Bernardo Villafuerte Lino
Gerente - Liquidador Principal

CPA Mercedes Mayesa
Contadora

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

BAREMEFISA S. A.(En proceso de Liquidación), es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el año 2008, y sus operaciones consisten principalmente en la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Según resolución N°. SCVS-INC-DNASD-SD-15-0003521 de fecha 15 de septiembre del 2015, la Subdirección de Disolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvió aprobar la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía BAREMEFISA S. A. (En proceso de Liquidación), en virtud de lo previsto en el numeral cuarto del Art 361 de la Ley de Compañías, razón por la cual, la Compañía entró en proceso de liquidación y designó al Sr. Bernardo Villafuerte Lino como liquidador principal, quien ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. La compañía formó parte del fideicomiso A.F.P.V. Administradora de Fondos y Fiduciaria S. A., el mismo que fue liquidado el 12 de noviembre del 2018. Así mismo con fecha 26 de diciembre del 2018, todos los activos y pasivos de la compañía, fueron transferidos a nombre de Bernardo Villafuerte, que es el actual accionista de la compañía, luego de que Bernet Comercial Inc. transfiriera la totalidad de las acciones.

A la fecha de éste informe, la Administración de la compañía se encuentra realizando los tramites pertinentes para la liquidación definitiva.

Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de BAREMEFISA S. A. (En proceso de Liquidación), el 25 de Marzo del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de BAREMEFISA S. A. (En proceso de Liquidación) comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedades, maquinarias y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedades, maquinarias y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

2.3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCO

El efectivo en caja y banco reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades, maquinarias y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de la propiedades, maquinarias y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, maquinarias y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, maquinarias y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de propiedades, maquinarias y equipos, se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	10%
Instalaciones	5%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%

Baja de propiedades, maquinarias y equipos.- Las propiedades, maquinarias y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, BAREMEFISA S. A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.5 IMPUESTOS CORRIENTE

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

amortizables. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos y pasivos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan de acuerdo a las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al cierre de cada ejercicio económico, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando la tasa del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es 25%.

La Compañía realiza la compensación de activos y pasivos por impuesto diferido si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando BAREMEFISA S. A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la venta de bienes. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de bienes es de 10 días.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 a 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		Saldos al 31/12/18	Saldos al 31/12/17
Costo			
Terrenos	US\$	62,567	62,567
Edificios		558,376	558,376
Instalaciones		2,599	2,599
Equipos de Oficina		1,780	1,780
Muebles y enseres		6,443	6,443
Maquinarias y equipos		21,178	21,178
Equipos de computación		2,000	2,000
		654,943	654,943
Depreciación acumulada		(158,850)	(158,850)
	US\$	496,093	496,093

4. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

		2018	2017
Préstamos a accionistas	US\$	232,282	200,000
Otros		-	14,390
		232,282	214,390

Préstamos de accionistas al 31 de diciembre 2018 corresponden a préstamos recibidos de Bernet Comercial Inc., una compañía constituida en Panamá, los mismos no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

5. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Sin embargo; la tasa impositiva para la Compañía es del 25% debido a que más del 50% de los accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales.

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar, por el año que termino el 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	975
Impuesto a la renta corriente		-
Pago de impuesto a la renta año anterior		<u>(975)</u>
Saldo al final de año	US\$	<u>-</u>

6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2018 corresponden a préstamos recibidos de una persona natural residente en Ecuador, los mismos no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

7. POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Marco de administración de riesgos

La Administración de la compañía 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 riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo 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 de la compañía hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se 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 Gerencia para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

obligaciones cuando vencen, tanto de condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía diseña políticas y procedimientos encaminados a cumplir sus objetivos y estrategias, los cuales son el generar e incrementar su rentabilidad durante cada año.

La Administración de 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 y obligaciones, acreedores 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.

(d) Riesgo de tasas de interés

La Compañía no refleja endeudamiento financiero. La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría al monto registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(e) Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el Dólar de E.U.A. y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Gerencia estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no reporta posición en moneda extranjera.

(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, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

La administración de la Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente nuevo, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de entrega de productos y cobro. El análisis incluye la revisión de calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias, comerciales. Se establecen cupos de crédito para cada cliente, los que representan el monto abierto de crédito.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía vende sus productos a clientes distribuidores y consumidores finales localizados en todo el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La administración de la Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

(g) Administración de capital

La política de la administración de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

8. PATRIMONIO

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

Un detalle de los gastos de administración y generales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto de depreciación	US\$	-	18,065
Honorarios profesionales		1,500	-
Servicios básicos		3,947	8,404
Impuestos, contribuciones y multas		3,124	1,352
Otros		396	5,434
	US\$	<u>8,967</u>	<u>33,255</u>

BAREMEFISA S. A.
(En Proceso de Liquidación)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de Abril del 2019) no han ocurrido eventos que requiera revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.