

**BAGANT CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**

## **ÍNDICE DE CONTENIDO**

**AUDITORIA EXTERNA**

**2017**

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
  - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
  - *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA*
  - *ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL*
- *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO*
  - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**OPINIÓN**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía “**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**”, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**", el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio Neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2017; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

**FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN**

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2016 fueron auditados por la firma CONAUDIN Cia. Ltda., Quien emite el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 17 de abril del 2017.



**CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA**

6.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

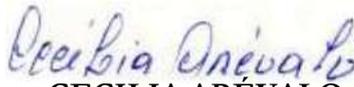
7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **“BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.”** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario separado al S.R.I. por el año 2016 con fecha 7 de julio del 2017.

**RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

8.- La Administración de la Empresa **“BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.”** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Quito, 27 de marzo del 2018.

Legalizado por:



**Dra. CECILIA ARÉVALO**  
**GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.**  
**C.P.A. No. 11625**  
**RNAE. No. 23**



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

<p><b>BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AUDITADO</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016</b> <b>EN DÓLARES.</b></p>
--

ACTIVOS	NOTAS	31-dic-17	31-dic-16
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo Caja y Bancos	Nota 4.1	3.231.672,02	3.484.056,44
Cuentas por cobrar comerciales	Nota 4.2	3.578.725,83	3.211.485,12
Inventarios	Nota 4.3	1.114.817,25	1.306.064,84
Mercaderías en Tránsito	Nota 4.3	353.842,19	54.612,16
Otras cuentas por cobrar	Nota 4.4	54.588,01	48.045,80
Pagos anticipados	Nota 4.4	111.414,55	195.402,92
Impuestos anticipados	Nota 4.4	212.852,17	168.865,55
Activos Disponibles para la Venta	Nota 4.4	163.275,00	322.025,00
Otros Activos Corrientes	Nota 4.4	153.239,44	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.974.426,46</b>	<b>8.790.557,83</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	Nota 4.5	7.822.651,45	7.847.740,26
Depreciación acumulada	Nota 4.5	(3.557.189,42)	(3.211.677,28)
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipo</b>		<b>4.265.462,03</b>	<b>4.636.062,98</b>
Inversiones en el Exterior	Nota 4.6	1.005.046,00	-
Activos Intangibles	Nota 4.7	129.624,04	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>5.400.132,07</b>	<b>4.636.062,98</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>14.374.558,53</b>	<b>13.426.620,81</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**EN DÓLARES**

PASIVOS	NOTAS	31-dic-17	31-dic-16
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores	Nota 4.8	929.256,61	553.548,05
Dividendos	Nota 4.8	389.403,62	555.152,03
Otras cuentas por Pagar	Nota 4.8	169.636,32	137.605,85
Obligaciones Financieras	Nota 4.8	51.188,76	38.772,41
Impuesto a la Renta por pagar	Nota 4.9	222.980,13	285.449,00
Participación Trabajadores por pagar	Nota 4.10	205.067,21	246.537,38
Obligaciones laborales	Nota 4.11	144.571,21	137.033,28
Otros pasivos corrientes	Nota 4.12	221.428,88	239.050,16
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.333.532,74</b>	<b>2.193.148,16</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones laborales largo plazo	Nota 4.13	1.009.758,85	1.005.787,20
Préstamos exterior	Nota 4.14	2.035.000,00	2.035.000,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.044.758,85</b>	<b>3.040.787,20</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.378.291,59</b>	<b>5.233.935,36</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	Nota 4.15	5.079.491,00	4.679.491,00
Reserva Legal	Nota 4.15	892.013,54	836.561,32
Resultados Acumulados	Nota 4.15	1.484.204,85	1.045.142,68
Reserva de Capital	Nota 4.15	864.243,95	864.243,95
Adopción de NIIF por primera vez	Nota 4.15	(218.817,31)	(218.817,31)
Ganancias/Perdidas Actuariales	Nota 4.15	(43.936,49)	-
Resultado ejercicio	Nota 4.16	939.067,40	986.063,81
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>8.996.266,94</b>	<b>8.192.685,45</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>14.374.558,53</b>	<b>13.426.620,81</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AUDITADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**EN DÓLARES**

	<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-16</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas locales con tarifa diferente de 0%	10.101.887,04	8.782.748,88
Ventas con tarifa 0% y exportaciones	10.800,00	0,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>10.112.687,04</b>	<b>8.782.748,88</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costos de Producción	6.088.033,27	4.523.538,85
Gastos administrativos	1.099.959,67	1.332.555,72
Gastos de ventas	1.544.248,65	1.428.438,44
Gastos Financieros	78.254,04	67.955,44
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>1.302.191,41</b>	<b>1.430.260,43</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	74.236,22	210.320,01
Pérdida en Venta de P.P.E.	9.312,89	0,00
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>1.367.114,74</b>	<b>1.640.580,44</b>
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	205.067,21	246.087,07
IMPUESTO RENTA	222.980,13	285.449,01
IMPUESTO DIFERIDO	-	122.530,25
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>939.067,40</b>	<b>986.514,11</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

---

<b>BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.</b> <b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AUDITADO</b> <b>EN DÓLARES</b>
---

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-17	2017	31-dic-16
Capital social	5.079.491,00	400.000,00	4.679.491,00
Reserva Legal	892.013,54	55.452,22	836.561,32
Resultados Acumulados	1.484.204,85	439.062,17	1.045.142,68
Reserva de Capital	864.243,95	-	864.243,95
Adopción de NIIF por primera vez	(218.817,31)	-	(218.817,31)
Ganancias/Pérdidas Actuariales	(43.936,49)	(43.936,49)	-
Resultado ejercicio	939.067,40	(46.996,41)	986.063,81
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.996.266,94</b>	<b>803.581,49</b>	<b>8.192.685,45</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

---

<b>BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.</b> <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AUDITADO</b> <b>EN DÓLARES</b>
--

<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	1.037.548,53
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>8.939.163,39</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.939.163,39
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>- 7.591.595,25</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 7.591.595,25
Intereses pagados	- 78.254,04
Intereses recibidos	53.683,43
Impuestos a las ganancias pagados	- 285.449,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>- 1.090.372,34</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	595.664,95
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 1.686.037,29
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>- 199.560,56</b>
Pagos de préstamos	12.416,35
Dividendos pagados	- 211.976,91
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>3.484.056,44</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3.231.672,07</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**  
**ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS**

BAGANT Ecuatoriana Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 28 de abril de 1977 mediante escritura pública, en la modalidad de compañía de responsabilidad limitada y la denominación de **BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**, otorgada por el doctor René Maldonado Izurieta, Notario Sexto del cantón Quito. Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con fecha 6 de junio de 1977.

El capital social inicial fue de un millón doscientos mil sucres, dividido en mil doscientas participaciones de mil sucres cada una. Posteriormente se realizan varios incrementos de capital, llegando al último de ellos realizado el 12 de octubre del 2017, alcanzando un total de capital social de \$ 5.079.491.00 (cinco millones setenta y nueve mil, cuatrocientos noventa y un dólares), valor que corresponde a 5.079.491 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número RL-2765 del 20 de mayo de 1977 e Inscrita en el Registro Mercantil con el número 77.

El plazo de duración de la presente compañía será de 40 años, contados desde la fecha de inscripción de las escrituras de prórroga de plazo y reforma del estatuto social en el Registro Mercantil, con fecha 27 de junio del 2017.

Su objetivo social es la fabricación y venta al por mayor y menor de todo tipo de encofrados, andamios, maquinaria, carrocerías metálicas y el alquiler de todo tipo de encofrados. Para cumplir con su objetivo, la empresa puede realizar todos los actos y contratos de la naturaleza que fueren atinentes a su gestión social, como importar, exportar, vender, alquilar, permutar, sin más límites que los establecidos por la Ley y los Estatutos de la compañía.

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios, y administrada el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Socios para un período de un año en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.



**1.1 ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA**

La estructura orgánica de la Empresa **BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

**PRESIDENTE**

DANIEL MENESES BRUGUES

**GERENTE GENERAL**

BRUGUES CÓRDOVA ELVIRA

**1.2 NÓMINA DE LOS SOCIOS**

NARANTUL SOCIEDAD ANÓNIMA	3.848.874.00
MARIO FERNANDO DE SUCRE CORRAL	50.795.00
CAROLINA M MENESES BRUGES	393.274.00
SEBASTIAN MENESES BRUGES	393.274.00
DANIEL MENESES BRUGES	393.274.00
<b>TOTAL DEL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$ 5.079.491.00</b>



**2.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD**

**CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO**

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

**PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de **BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Técnica Contable y 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 de los Estados Unidos de América).

**2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y 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.

**Estimados y supuestos**

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 propiedad, planta y equipo**

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo 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.

#### **Activos por impuesto a la renta diferido**

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

#### **Vida útil y valor residual de activos**

La Compañía revisa la vida útil estimada 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. En el año 2017 no hubo modificación en, la vida útil de la propiedad, planta y equipo.

La Compañía no estima valor residual de sus activos por considerarlos obsoletos al momento de la conclusión de su vida útil.

### **2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.



## **2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable de \$500,00 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 propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo 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, planta y equipo, 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 la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil 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.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:



<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10

**Baja de propiedad, planta y equipo.-** La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo 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, BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA. 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.

## 2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año:** De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.



**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido es presentado usando el método del balance sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2.7 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA. 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.

## **2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**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.

## **2.9 ARRENDAMIENTOS**

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## **2.10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS**

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial los documentos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja, el período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 y 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen 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.

## **2.11 PASIVOS FINANCIEROS**

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

**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.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 y 90 días.

**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.



**4. OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES**

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

**ACTIVOS**

**4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo, se componen de lo siguiente:

Detalle	31 diciembre 2017
Cajas Menores	12.969,00
Bancos	2.218.703.02
Inversiones	1.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.231.672.02</b>

Corresponde a los saldos de las cajas chicas y saldos conciliados de las cuentas bancarias en el Banco Pichincha, Banco de Guayaquil, Banco Santander y el certificado de depósito a plazo en el Banco Pichincha, al 31 de diciembre del 2017.

**4.2 CUENTA POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

Detalle	31 diciembre 2017
Cientes Locales no relacionados	3.739.567.01
(-) Provisión de cuentas incobrables	-160.841.18
<b>TOTAL</b>	<b>3.578.725,83</b>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 y 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

---

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

Detalle	31 diciembre 2017
Saldo al inicio del año	223.515,11
Provisión de cuentas incobrables	26.467,35
Castigos o bajas	-89.141,28
<b>TOTAL</b>	<b>-160.841,18</b>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

**4.3 INVENTARIOS Y MERCADERÍAS EN TRÁNSITO**

Los inventarios y mercaderías en tránsito, es como sigue:

Detalle	31 Diciembre 2017
Inventarios	1.114.817,25
Mercaderías en Tránsito	353.842,19
<b>TOTAL</b>	<b>1.468.659,44</b>

**4.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS  
CORRIENTES**

Las otras cuentas por cobrar y otros activos corrientes, se detallan a continuación:

Detalle	31 Diciembre 2017
Otras cuentas por cobrar	54.588,01
Pagos anticipados	111.414,55
Crédito Tributario IVA	78.907,75
Crédito Tributario RENTA	133.944,42
Activos Disponibles para la Venta	163.275,00
Otros Activos Corrientes	153.239,44
<b>TOTAL</b>	<b>695.369,17</b>



**4.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo, es como se presenta a continuación:

Detalle	31 diciembre 2017
<b>CLASIFICACIÓN:</b>	
Maquinaria y equipos	7.610.244.25
Muebles y enseres	42.001.34
Vehículos	109.980.96
Equipo de Cómputo	60.424.90
<b>Total</b>	<b>7.822.651.45</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>-3.557.189.42</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.265.462.03</b>

**4.6 INVERSIONES EN EL EXTERIOR**

Las Inversiones en el Exterior, corresponden a los siguientes:

Detalle	31 diciembre 2017
Banco Santander	1.005.046.00
<b>TOTAL</b>	<b>1.005.046.00</b>

**4.7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Los activos intangibles, corresponden a los siguientes:

Detalle	31 diciembre 2017
Activos Intangibles - Licencias	129.624.04
<b>TOTAL</b>	<b>129.624.04</b>



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

**PASIVO**

**4.8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS PASIVOS  
CORRIENTES**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar que conforman los pasivos corrientes, es como sigue:

Detalle	31 diciembre 2017
Documentos por pagar locales	493.449.06
Documentos por pagar exterior	435.807.55
Dividendos por pagar	389.403.62
Otros cuentas por pagar	169.636.32
Obligaciones financieras	51.188.76
<b>TOTAL</b>	<b>1.539.485,31</b>

Se refieren a los pagos que la empresa debe realizar a proveedores de bienes y servicios en el corto plazo, así como obligaciones con Instituciones Financieras por tarjetas de crédito, Dividendos por pagar a los accionistas, obligaciones tributarias corrientes y otras cuentas por pagar.

**4.9 IMPUESTO A LA RENTA**

El valor por impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

Detalle	31 diciembre 2017
Impuestos a la renta por pagar	222.980,13
<b>TOTAL</b>	<b>222.980,13</b>

Para el año 2017 la tarifa del Impuesto a la Renta fue del 22%.

**4.10 PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

Los pasivos por obligaciones acumuladas por pagar a los trabajadores, se detallan a continuación:

Detalle	31 diciembre 2017
Participación Trabajadores	205.067,21
<b>TOTAL</b>	<b>205.067,21</b>



**BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017**

**4.11 PROVISIONES LABORALES POR PAGAR**

Corresponde a las obligaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social así como por beneficios a empleados como son sobresueldos y fondos de reserva, se presentan a continuación:

Detalle	31 diciembre 2017
Prov. Décimo Tercer Sueldo	8.608,64
Prov. Décimo Cuarto Sueldo	19.785,04
Prov. Fondo De Reserva	2.512,81
Prov. Vacaciones	46.476,37
Liquidación de Haberes Por Pagar	24.597,94
Sueldos Por Pagar Trabajadores	1.082,6
Aportes IESS	27.307,33
Prestamos IESS	12.819,45
15% Participación Trabajadores	1.381,03
<b>TOTAL</b>	<b>144.571,21</b>

**4.12 OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Las otros pasivos corrientes, Corresponden a Anticipo de Clientes y se presenta a continuación:

Detalle	31 diciembre 2017
Anticipo clientes	221.428,88
<b>TOTAL</b>	<b>221.428,88</b>

**4.13 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST  
EMPLEO**

Las obligaciones por beneficios post – empleo se presenta a continuación:

Detalle	31 diciembre 2017
Jubilación Patronal	825.714,87
Desahucio	174.435,69
Otros	9.608,29
<b>TOTAL</b>	<b>1.009.758,85</b>

El estudio actuarial fue realizado por la empresa “Actuaria.”



**4.14 PRÉSTAMOS EN EL EXTERIOR**

Las cuentas por pagar en el exterior, se presenta a continuación:

Detalle	31 diciembre 2017
Préstamos Banco Santander	2.035.000.00
<b>TOTAL</b>	<b>2.035.000.00</b>

**4.15 PATRIMONIO**

**Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 5.079.491,00 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Detalle	31 diciembre 2017
Capital social	5.079.491.00
Reserva Legal	892.013.54
Reserva de capital	864.243.95
Resultados Acumulados	1.484.204.85
Adopción NIIFs	-218.817.31
ORI Pérdidas Actuariales	-43.936.49
Resultado del Ejercicio	939.067.40
<b>TOTAL</b>	<b>8.996.266.94</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa

**4.16 RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El presente ejercicio, cuenta con una utilidad neta para los accionistas, es de **\$939.067,40** valor al que ya se le ha descontado impuestos y participación a trabajadores.

**4.17 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante Legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

