



# BAGANT

Ecuatoriana Cía. Ltda.

-Equipos y Maquinaria para la construcción - Carrocerías de Carga

## **BAGANT ECUATORIANA Cía. Ltda.** **POLÍTICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

BAGANT Ecuatoriana Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 14 de julio de 1977. Su objetivo social es la fabricación y venta al por mayor y menor de todo tipo de encofrados, andamios, maquinaria, la elaboración de 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 por los Estatutos.

Domicilio: Alfonso Moncayo s/n y Panamericana Norte Km 10,7 (Sector Carapungo) - Quito

RUC: 1790322491001

### **2. RESUMEN DE PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Bases de presentación y revelación.**- Los estados financieros adjuntos de BAGANT Ecuatoriana Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y sus respectivas notas, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la empresa que son presentados dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional en el Ecuador.

**Cumplimiento estricto.**- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Las NIIF requiere que una entidad, al preparar los estados financieros cumplan con cada de las NIIF vigentes en el período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

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

Representa el efectivo disponible en caja, cuentas en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidas y de libre disponibilidad, que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización

#### **2.4 DEUDORES COMERCIALES, OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN PARA INCOBRABLES**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La Compañía mantiene una provisión para las cuentas incobrables en un nivel que la Gerencia considera adecuado para cubrir cuentas por cobrar potencialmente incobrables. El monto de esta provisión es evaluado y ajustado periódicamente con base en la experiencia histórica y otros factores actuales que afectan la cobrabilidad de las cuentas.

## 2.5 INVENTARIOS

Los inventarios se registran al valor de adquisición y se expresan al importe menor entre este costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método Promedio Ponderado.

Los inventarios incluyen una provisión para cubrir pérdidas por obsolescencia (rotación, medición, caducidad), la cual es determinada en función a un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

## 2.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición o construcción y se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los costos de mantenimiento y reparación se registran como gastos cuando se incurren. Al retirarse un activo, el costo y la depreciación acumulada son reducidas de las cuentas de activo, y cualquier ganancia o pérdida se reconoce en el estado de resultados de la Compañía.

No se ha efectuado un avalúo técnico de la propiedad, planta y equipo que permita determinar su valor actual.

La depreciación se calcula bajo el método lineal en base a la vida útil estimada, utilizándose las siguientes:

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

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y que su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política para su activación, la compañía ha establecido el valor de US dólares 500 como monto razonable para las adquisiciones individuales, 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 miden inicialmente por su costo, que comprende los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento más 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 considera los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

**Medición posterior al reconocimiento:** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo se registran 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 incurren. 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 general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos debiendo tomarse como guía de un promedio razonable de la utilización de los bienes; por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociéndose cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

**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 es 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 período. Las ganancias se clasifican como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, BAGANT Ecuatoriana Cía. Ltda., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En caso de existir pérdidas por deterioro, se reconocen inmediatamente en resultados.

## 2.7 ACTIVOS INTANGIBLES

El costo de los programas de computación adquiridos para uso interno, ha sido clasificado como sistemas informáticos y se miden inicialmente al costo que es amortizado en forma lineal en un período de 3 años, estimado como su vida útil. Los gastos por concepto de mantenimiento se cargan a gastos cuando son incurridos.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se contabilizan aplicando el modelo del costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor.

## 2.8 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta de cada período incluye tanto el impuesto a la renta corriente 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 cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.-** En el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: 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 pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro 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 la cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles.

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.

## 2.9 PRÉSTAMOS

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurrida. Se registran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo

## 2.10 ACREEDORES COMERCIALES

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

## 2.11 BENEFICIOS A LOS 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 Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por un profesional independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías.

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

El importe de las obligaciones y 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 según la normativa laboral vigente.

**Décimo Tercera, Décimo Cuarta remuneraciones y Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de remuneraciones adicionales y vacaciones de sus empleados. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida al momento que el trabajador goza de su derecho, en el caso de las vacaciones al tomarlas.

## 2.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.



**Ingresos por prestación de servicios.**- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su realización, 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 periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

### 2.13 COSTOS Y GASTOS

Todos los costos y gastos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren. Los gastos por intereses se reconocen en base al método del interés efectivo, se incluyen en los costos financieros y se registran según su devengamiento.

### 2.14 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Vigencia
NIIF 9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en 2011) Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en 2011) Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en 2011) Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Miles de US dólares	
	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	2	55
Bancos	673	324
Certificados de depósito	0	152
<b>Suman</b>	<b>675</b>	<b>536</b>

Los equivalentes de efectivo, corresponden a certificados de depósito, fueron constituidos por períodos inferiores a tres meses, su utilización depende de los requerimientos de efectivo de la Compañía y devengan tasas de interés anual que en el 2012 oscilaron entre el 1,57% y 2,32%.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

En esta cuenta se agrupa los saldos deudores de clientes y su correspondiente provisión para cuentas incobrables así:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Cientes Quito	2,153	1,826
Cientes Guayaquil	1,005	689
Cientes Santo Domingo	183	80
Otras Cuentas por Cobrar	73	52
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(295)	(296)
<b>Suman</b>	<b>3,119</b>	<b>2,352</b>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas y son recuperables en la moneda de 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.

Movimiento de la provisión para Cuentas Incobrables:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo inicial	296	297
Adiciones	29	15
Utilizaciones	30	17
<b>Saldo</b>	<b>295</b>	<b>296</b>

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

#### 5. INVENTARIOS

Esta cuenta refleja un saldo correspondiente a existencias de:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Materias Primas	420	343
Productos Terminados	177	163
Maquinaria	747	425
Repuestos	344	271
Mercadería	49	299
Producción en Proceso	4	36
Importaciones en Tránsito	390	529
Provisión inventarios por deterioro	(10)	(10)
<b>Suman:</b>	<b>2,121</b>	<b>2,056</b>

QUITO: Alfonso Moncayo s/n y Panamericana Norte Km. 10.7 (Sector Carapungo) Telf.: (02) 2420-748 Fax: (02) 2421-535 E-mail: ventas@bagant.com

GUAYAQUIL: Av. Fco. de Orellana Cdla. La Alborada 8va. Etapa Mz. 803 Solar 6 y 7 y Demetrio Aguilera Malta - Telf.: (04) 2641-925 Fax Ext. 102 • info\_gye@bagant.com

SANTO DOMINGO: Av. Chone 638 y Río Chila Telfs.: (02) 3701-034 / 3700-192 • ventasto@bagant.com

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta esta conformada por las siguientes subcuentas:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Anticipo Impuesto a la Renta	16	11
Retenciones en la Fuente	148	123
Crédito Tributario IVA	89	72
<b>Suman:</b>	<b>253</b>	<b>206</b>

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se encuentra compuesta por los siguientes saldos:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Primas de Seguros	10	6
Anticipos Proveedores Nacionales	9	15
Anticipos Proveedores del Exterior	267	58
Valero y Valero Servicios Logísticos	5	5
Fideicomiso Kaymanta	120	15
<b>Suman:</b>	<b>411</b>	<b>99</b>

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Movimientos y saldos para los años 2012 y 2011, expresado en miles de US dólares:

Nombre del Activo	Saldo al 01 ene 2011	Adiciones y ajustes	Bajas y ajustes	Saldo al 31-dic-11	Años Depr.
Instalaciones	24	3	-	27	5 y 10
Muebles y Enseres	29	1	6	24	10
Maquinaria y Equipo	4,032	3,032	2,260	4,804	5 y 10
Equipo de Computación	62	9	41	30	3
Vehículos	82	14	1	95	10
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>4,229</b>	<b>3,059</b>	<b>2,308</b>	<b>4,980</b>	
Depreciación Acumulada	(1,777)	1,321	877	(1,333)	
<b>Total Neto Activo Fijo</b>	<b>2,452</b>	<b>4,380</b>	<b>3,185</b>	<b>3,647</b>	

Nombre del Activo	Saldo al 31-dic-11	Adiciones y ajustes	Bajas y ajustes	Saldo al 31-dic-12	Años Depr.
Instalaciones	27		15	12	10
Muebles y Enseres	24	20	7	37	10
Maquinaria y Equipo	4,804	3546	2412	5938	10
Equipo de Computación	30	14	15	29	3
Vehículos	95	115		210	10
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>4,980</b>	<b>3695</b>	<b>2449</b>	<b>6,226</b>	
Depreciación Acumulada	(1,333)	684	973	(1,622)	
<b>Total Neto Activo Fijo</b>	<b>3,647</b>	<b>4379</b>	<b>3422</b>	<b>4,604</b>	



## 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Los saldos que conforman esta cuenta son:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Software y licencias	69	80
Amortización Acumulada	(60)	(47)
<b>Saldo</b>	<b>9</b>	<b>33</b>

## 10. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 presentaba los saldos siguientes en miles de US dólares:

Banco	No. de Operación	FECHA		Plazo en días	Tasa	Corto Plazo	Largo Plazo	TOTAL
		Concesión	Vcmto.					
Bco. PICHINCHA	1099661-00	14/04/2011	03/04/2013	720	11,20%	33	106	139
<b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>						<b>33</b>	<b>106</b>	<b>139</b>
Bco. PICHINCHA	1066661-00	14/04/2011	03/04/2013	720	11,20%	33	0	33
Bco. PICHINCHA	1379214-00	18/05/2012	08/04/2014	720	11,20%	102	37	139
<b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>						<b>135</b>	<b>37</b>	<b>172</b>

## 11. PROVEEDORES

La cuenta esta determinada por los siguientes saldos:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
<b><u>NACIONALES</u></b>	291	447
<b><u>EXTERIOR</u></b>	1140	808
<b>Suman</b>	<b>1,431</b>	<b>1,255</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR

La presente cuenta mantenía los siguientes saldos:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Anticipos de Clientes	291	488
Dividendos por Pagar	603	206
IESS	41	32
Otras Cuentas por Pagar	62	-
<b>Suman:</b>	<b>997</b>	<b>726</b>



### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

El movimiento de estas cuentas en miles de US dólares ha sido el siguiente:

Cuentas	Saldo al 31-Dic-2011	Movimiento		Saldo al 31-Dic-2012
		Pagos y Ajustes	Provisiones y Ajustes	
Décimo Tercer Sueldo	11	134	134	11
Décimo Cuarto Sueldo	19	49	51	21
Fondo de Reserva	3	43	44	4
Vacaciones	45	71	77	51
15% Utilidades	391	391	503	503
<b>Suman</b>	<b>469</b>	<b>688</b>	<b>809</b>	<b>590</b>

### 14. IMPUESTOS POR PAGAR

Las cuentas se demuestran en los siguientes saldos:

	Miles de US dólares Diciembre 31,	
	2012	2011
Retenciones en la Fuente	17	17
Impuesto al Valor Agregado	149	134
Impuesto a la Renta	554	447
<b>Suman:</b>	<b>720</b>	<b>598</b>

### 15. PROVISIONES SOCIALES LARGO PLAZO

La empresa ha realizado la provisión para Jubilación Patronal y Desahucio en base al cálculo actuarial realizado por la compañía Actuaría Cía. Ltda.

Cuentas	Saldo al 31-Dic-2011	Movimiento		Saldo al 31-Dic-2012
		Pagos/Ajustes	Incrementos	
Jubilación Patronal	353	0	107	460
Provisión Desahucio	98	0	10	108
<b>Suman</b>	<b>451</b>	<b>0</b>	<b>117</b>	<b>568</b>

### 16. PATRIMONIO

#### A. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado de la compañía fue de US\$ 3.429 miles de US dólares, que corresponden a tres millones cuatrocientos veinte y nueve mil cuatrocientas noventa y un participaciones a valor nominal de US\$ 1 cada una.

El capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2011 fue de 2.629 miles de US dólares, durante el año 2012, por resolución de la Junta General de Socios, se incrementó en 800 miles de US dólares con aporte proveniente de las utilidades del año 2011.

**Utilidad por acción.-** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del período en miles de US dólares	2,221	1,768
Promedio de número de participaciones	3,029,491	2,379,491
Utilidad básica por acción	0,73	0,74

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de participaciones durante el ejercicio.

#### **B. RESERVA LEGAL.**

De acuerdo con la legislación vigente la empresa debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. La empresa ha realizado las apropiaciones del caso.

#### **C. RESULTADO DEL EJERCICIO**

El Resultado del Ejercicio representa la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Producción y Gastos generados.

#### **D. DIVIDENDOS DECLARADOS**

Mediante Acta de Junta General de Socios del 30 de abril de 2012, se declararon dividendos por USD 1.768 mil, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2011.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

#### **E. UTILIDADES RETENIDAS**

Un resumen de los saldos de las utilidades retenidas en miles de US dólares es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	2.216	1.762
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(213)	(213)
<u>Reservas según PCGA anteriores:</u>		
Reserva de capital	864	864
<b>Total</b>	<u><u>2.867</u></u>	<u><u>2.413</u></u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgieron de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

#### **a) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF**





Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## b) RESERVAS SEGÚN PCGA ANTERIORES

Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

## 17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos en miles de US dólares es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	9,422	8,095
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	4,897	4,254
Rendimientos financieros	14	21
<b>Total</b>	<b><u>14,333</u></b>	<b><u>12,370</u></b>

## 18. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Las otras ganancias y pérdidas en miles de US dólares corresponden a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo, total	<u>237</u>	<u>380</u>

No se han reconocido otras ganancias o pérdidas relacionadas con los activos o pasivos financieros, distintas a las reveladas en la Nota 17 ni pérdidas por deterioro reconocidas/reversadas con respecto a las cuentas comerciales por cobrar (ver Nota 4).

## 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos en miles de US dólares al 31 de diciembre fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas	8.567	7.475
Gastos de ventas	1.327	1.278
Gastos de administración	981	817
Otros gastos	<u>0</u>	<u>41</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.875</u></b>	<b><u>9.610</u></b>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza en miles de US dólares es el siguiente:





	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo materiales utilizados o productos vendidos	5.526	4.774
Gastos por beneficios a los empleados (1)	2.779	2.295
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	81	136
Depreciaciones	605	476
Deterioro de inventarios		124
Deterioro cuentas por cobrar	29	21
Seguros y reaseguros	17	13
Promoción y publicidad	26	27
Gastos de viaje	30	36
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	402	561
Combustibles (lubricantes)	30	31
Servicios básicos	98	101
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	50	40
Otros gastos	1.202	1.099
<b>Total</b>	<b><u>10.875</u></b>	<b><u>9.610</u></b>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.** – El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados en miles de US dólares:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	1.066	897
Comisiones y bonificaciones	579	446
Beneficios sociales	328	315
Capacitación	42	60
Uniformes	47	30
Aportes al IESS	333	267
Beneficios definidos	384	281
<b>Total</b>	<b><u>2.779</u></b>	<b><u>2.295</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 69 y 122 empleados y trabajadores respectivamente, quienes se encuentran distribuidos en las diversas áreas operacionales.

## 20. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre en miles de US dólares es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses y comisiones bancarios	104	150
Variación por tipo de cambio	3	6
<b>Total de gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado</b>	<b><u>107</u></b>	<b><u>156</u></b>

La tasa promedio anual capitalizada sobre las obligaciones financieras (deuda) para los años 2012 y 2011, es de 11,2% y 8,1% respectivamente.

*A*

## 21. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la BAGANT Ecuatoriana Cia Ltda y sus socios forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) **Socios.**- Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

Nombre del socio	Número de participaciones	% Participación
INSTEP SOLUTIONS LLC	2,36,349	69
Carolina Meneses Brugués	342,949	10
Sebastián Meneses Brugués	342,949	10
Daniel Meneses Brugués	342,949	10
Mario Fernando De Sucre Corral	34,295	1
<b>Total</b>	<b>3,429,491</b>	<b>100</b>

(b) **Saldos y transacciones con socios**

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios en miles de US dólares fueron los siguientes:

	Naturaleza	Origen	2012	2011
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Framura S. A.	Servicios básicos	Nacional	0	3
<b>Cuentas por pagar</b>				
Framura S. A.	Arriendo	Nacional	43	43
Meneses Sebastián	Servicios	Nacional	0	23
Meneses Daniel	Servicios	Nacional	0	23
Meneses Carolina	Servicios	Nacional	0	20

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Tienen una antigüedad de máximo 30 y 120 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

(c) **Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de BAGANT Ecuatoriana Cia Ltda, incluyendo a la Gerencia General, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

La Compañía ha otorgado préstamos a corto plazo a varios ejecutivos de su personal gerencial clave sin intereses. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los préstamos ascienden a miles de US dólares: 1 y USD 5 respectivamente.

(d) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como compensaciones y remuneraciones del personal clave, en miles de US dólares se forman como siguen:

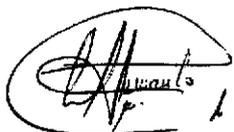
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios	90	85
Sueldos	142	131
Total	<u>232</u>	<u>216</u>

## 22. EVENTOS SUBSECUENTES

La administración considera que a la fecha de elaboración y aprobación de los estados financieros de la compañía, no existen eventos conocidos que pudiesen afectar operativa o financieramente los resultados presentes y futuros.

## 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 han sido autorizados para su publicación por la Gerencia General el 28 de marzo de 2013 y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Socios



Ing. Fernando de Sucre  
Representante Legal



Lic. Paulina E. Iza  
RUC No. 17175788001  
Contador Registro No. 17-3081