

BAGANT ECUATORIANA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

A. Estado de Situación Financiera

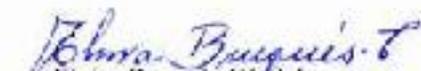
Activo	Referencia a Notas	<u>Diciembre 31</u>		Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	<u>Diciembre 31</u>	
		2019	2018			2019	2018
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	893.888	947.929	Obligaciones bancarias y financieras	15	2.006.705	92.480
Inversiones Financieras	7	1.003.226	2.018.640	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	1.227.576	1.173.800
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	4.086.363	4.061.277	Pasivos con y por cuenta de empleados	14	183.730	316.829
Inventarios	9	1.674.633	1.383.170	Pasivos por impuestos corrientes	10	56.784	237.551
Otros activos		8.302	-				
Activos por impuestos corrientes	10	32.240	43.496				
Total activos corrientes		7.698.652	8.454.512	Total pasivos corrientes		3.474.795	1.820.660
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	11	3.869.670	4.436.355	Obligaciones bancarias y financieras	15	-	1.935.000
Propiedades de Inversión	12	75.675	98.675	Obligación por beneficios definidos	16	978.123	1.215.934
Inversiones Financieras	7	2.031.820	1.012.920				
Otras cuentas por cobrar		221.775	-				
Activos por impuestos diferidos		93.553	72.359				
Total activos no corrientes		6.292.493	5.620.309	Total pasivos no corrientes		978.123	3.150.934
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		9.538.227	9.103.227
TOTAL ACTIVOS		13.991.145	14.074.821	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		13.991.145	14.074.821


 Elvira Brugués Córdoba
 Representante Legal


 Leda Paulina E. Iza
 RUC No. 1717578288001
 Contador Registro No. 17-3081

B. Estado de Resultados Integrales

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	8.176.440	9.129.010
Costo de Venta	<u>(4.773.275)</u>	<u>(5.304.360)</u>
Utilidad bruta	3.403.165	3.824.650
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(3.289.702)	(2.799.271)
Financieros	<u>(123.393)</u>	<u>(67.586)</u>
(Pérdida) Utilidad Operaciones Ordinarias	(9.930)	957.793
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS		
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>279.589</u>	<u>72.875</u>
	<u>269.659</u>	<u>1.030.668</u>
Menos gasto por Participación Trabajadores:		
Participación Trabajadores sobre Utilidades	<u>(40.449)</u>	<u>(154.600)</u>
Menos gasto por Impuesto a la Renta:		
Corriente	(88.183)	(248.639)
Diferido	21.194	72.359
Total	<u>(66.989)</u>	<u>(176.280)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	162.221	699.788
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>272.779</u>	<u>(166.198)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>272.779</u>	<u>(166.198)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	435.000	533.590


 Elvira Brugués Córdoba
 Representante Legal


 Leda Paulina E. Iza
 RUC No. 1717578288001
 Contador Registro No. 17-3081

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital	Reserva Legal	Otros resultados	Resultados		Total	
			Integrales	Acumuladas			
			Ganancia / Pérdida Actuarial	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Reserva Capital	Resultados Distribuibles	
Saldos al 1 de enero de 2018	5.079.491	892.014	(43.936)	(218.817)	864.244	2.423.270	8.996.266
Aumento de capital	450.000	-	-	-	-	(450.000)	-
Apropiación de reserva legal	-	46.953	-	-	-	(46.953)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(426.629)	(426.629)
Otros Resultados Integrales	-	-	(166.198)	-	-	-	(166.198)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	699.788	699.788
Saldos al 1 de enero de 2019	5.529.491	938.967	(210.134)	(218.817)	864.244	2.199.476	9.103.227
Apropiación de reserva legal	-	31.371	-	-	-	(31.371)	-
Otros Resultados Integrales	-	-	272.779	-	-	-	272.779
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	162.221	162.221
Saldos al 31 de diciembre de 2019	5.529.491	970.338	62.645	(218.817)	864.244	2.330.326	9.538.227


 Elvira Brugues Cardoba
 Representante Legal


 Leda Paulina E. Iza
 RUC No. 1717578288001
 Contador Registro No. 17-3081

D. Estado de Flujos de Efectivo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	7.897.928	8.788.565
Pagos a proveedores y a empleados	(7.507.291)	(7.807.361)
Intereses pagados	(123.393)	(67.586)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>267.244</u>	<u>913.618</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(320.024)	(903.348)
Adquisición de activos financieros	(3.486)	(873.275)
Adquisición de propiedades de inversión	23.000	64.600
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(300.510)</u>	<u>(1.712.023)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Dividendos	-	(426.629)
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(20.775)	(58.709)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(20.775)</u>	<u>(485.338)</u>
Incremento neto de efectivo	(54.041)	(1.283.743)
Efectivo al principio del año	947.929	2.231.672
Efectivo al fin del año	<u>893.888</u>	<u>947.929</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	162.221	699.788
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	31.651	23.896
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	34.968	49.585
Depreciación	886.709	849.280
Impuesto a la renta	88.183	248.639
Participación Trabajadores	40.449	154.600
	<u>1.244.181</u>	<u>2.025.788</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(278.512)	(340.445)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	41.429	(392.285)
Inventarios	(291.463)	98.290
Otros activos	(8.302)	-
Obligaciones acumuladas	(161.201)	(180.520)
Impuestos	(278.888)	(297.210)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>267.244</u>	<u>913.618</u>


 Elvira Brugués Cárdena
 Representante Legal


 Leda Paulina E. Iza
 RUC No. 1717578288001
 Contador Registro No. 17-3081

1. Información general de la entidad

Razón social:	BAGANT ECUATORIANA CIA LTDA (en adelante la entidad).
RUC:	1790322491001
Domicilio principal:	Alfonso Moncayo N6 – 302 y Panamericana Norte Km. 10.7, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Forma legal:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 20 de mayo de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 06 de junio de 1977; con la denominación de BAGANT ECUATORIANA COMPAÑÍA LIMITADA, y plazo social de 40 años, mismos que fueron prorrogados por 40 años adicionales hasta el año 2057.
Actividad económica:	Su actividad económica se encuentra enmarcada en la fabricación, comercialización, arrendamiento, servicios técnico y de mantenimiento correspondientes, de todo tipo de encofrados, perfiles, máquinas, útiles, vehículos, materia prima y equipos, entre otras.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

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

d. Estimaciones y juicios contables

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

cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

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

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La entidad reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la entidad comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La entidad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado. Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera

cuando, y sólo cuando, la entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la entidad tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

III. Pasivos financieros no derivados

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

IV. Capital social

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

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

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

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad,

planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

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

III. Depreciación

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

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Maquinarias y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y Software	3
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Deterioro del valor de los activos

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

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos)

en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

g. Beneficios a empleados

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

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

La entidad determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La entidad reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

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

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

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

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre

una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

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

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la entidad reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

h. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la entidad tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

i. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

- I. La Compañía reconoce los ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos deben reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a largo del tiempo.

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los 5 pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y

5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Las principales actividades que la compañía reconoce como ingresos son por la venta de maquinaria, partes y piezas conexas, así como, equipos para la construcción; adicionalmente por la prestación de servicios de arrendamiento de equipos de construcción y de mantenimiento de maquinaria, considerándose para cada una de ellas como obligaciones de desempeño y cuyo ingreso se reconoce en el momento en el que transfiere el control de estos.

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

j. Ingresos y costos financieros

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

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

k. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la entidad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La entidad cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la entidad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas

entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

I. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la compañía ha revisado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB han sido aplicados. Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

NIIF 16. "Arrendamientos": La NIIF 16 reemplaza a la IAS 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los

arrendamientos en un solo modelo de balance. La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la IAS 17.

Durante el ejercicio 2019 la administración de BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA. evaluó el impacto de la implementación de esta nueva norma, entre las que se encuentran: estimar el plazo del arrendamiento en caso de que existan opciones, estimar la tasa de descuento (implícita o costo de endeudamiento incremental), decidir si aplicará las exenciones de la norma, o decidir cómo se llevará a cabo primera aplicación de la norma, ya que la NIIF 16 permite tres alternativas para ello.

La Compañía ha decidido tomar las exenciones que permite la norma, es decir, no reconocer en balance los arrendamientos de corto plazo (12 meses o menor tiempo) y aquellos donde el activo subyacente sea de bajo valor (USD 5.000), razón por la cual no existe ningún registro por este concepto en los estados financieros.

CINIIF 23. Tratamiento de posiciones fiscales inciertas: La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.

La Compañía ha determinado que no existe un efecto sobre la aplicación de esta Norma.

4. Determinación de valores razonables

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

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

b. Pasivos financieros

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

a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

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

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

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

La entidad hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la entidad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

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

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la entidad y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La entidad administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

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

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en US\$ dólares)	(en US\$ dólares)
Efectivo en Cajas	2.553	2.732
Efectivo en Bancos Locales	804.784	556.818
Efectivo en Bancos Exterior	86.551	388.379
Total	<u>893.888</u>	<u>947.929</u>

7. Activos Financieros

El resumen de activos financieros mantenidos por la compañía es como sigue:

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Corto Plazo		
Certificados de deposito	1.000.000	1.007.783
Inversiones Bancos Exterior	-	1.010.857
Intereses por cobrar	3.226	-
Total	<u>1.003.226</u>	<u>2.018.640</u>
Largo Plazo		
Inversiones Bancos Exterior	2.015.257	1.012.920
Intereses por cobrar	16.563	-
Total	<u>2.031.820</u>	<u>1.012.920</u>

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes No relacionados Locales	3.885.391	3.771.623
Compañías Relacionadas	14.273	14.021
Provisión cuentas incobrables	(56.161)	(134.809)
	<u>3.843.503</u>	<u>3.650.835</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	16.250	14.228
Anticipo proveedores nacionales	9.177	24.178
Anticipo proveedores exterior	205.553	138.381
Otras	11.880	233.655
Total	<u>4.086.363</u>	<u>4.061.277</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar	221.775	-
Total	<u>221.775</u>	<u>-</u>

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	2019 (en US\$ dólares)	2018 (en US\$ dólares)
Saldos al comienzo del año	134.809	160.841
Provisión del año	31.651	23.896
Castigos	(110.299)	(49.928)
Total	56.161	134.809

9. Inventarios

Un resumen de inventarios mantenidos para la venta y producción es como sigue:

	2019 (en US\$ dólares)	2018 (en US\$ dólares)
Inventario de Producto Terminados	887.666	935.941
Inventario de Materia Prima	142.767	158.730
Inventario de Producción en Proceso	234.211	-
Inventario de Repuestos y suministros	312.284	288.195
Importaciones en Tránsito	107.235	9.834
Provisión para obsolescencia y valor neto de realización	(9.530)	(9.530)
Total	1.674.633	1.383.170

9. Inventarios (continuación)

a. El movimiento de la estimación por deterioro de inventarios es como sigue:

	2019 (en US\$ dólares)	2018 (en US\$ dólares)
Saldos al comienzo del año	9.530	9.530
Provisión del año	-	-
Total	9.530	9.530

10. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	32.240	-
Retenciones de IVA	-	4.214
Credito tributario IVA	-	39.282
Total	<u>32.240</u>	<u>43.496</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	125.548
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	56.784	94.370
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	17.633
Total	<u>56.784</u>	<u>237.551</u>

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

A partir del año 2015 el anexo de accionistas, socios, partícipes, miembros de directorio y administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o tardía presentación de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 28%.

10. Activos y pasivos por impuestos corrientes (continuación)

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	269.659	1.030.668
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Participación trabajadores	(40.449)	(154.600)
Gastos no deducibles	18.235	32.528
Otras rentas exentas e ingresos no objeto	(8.868)	(43.855)
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto	1.330	6.578
<u>Diferencias Temporarias</u>		
Generación:		
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	122.319	123.238
Reversión:		
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	(9.495)	-
Utilidad gravable	<u>352.731</u>	<u>994.557</u>
Impuesto a la renta causado 25%	<u>88.183</u>	<u>248.639</u>
Anticipo calculado	-	118.791
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>88.183</u>	<u>248.639</u>

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución. Hasta el ejercicio fiscal 2017, el anticipo no objeto de devolución se constituía en impuesto a la renta mínimo.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

11. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
	(en US\$ dólares)	(en US\$ dólares)
Costo Muebles y enseres	61.889	61.889
Costo Maquinaria y equipo	523.569	517.440
Costo Equipos de computo	66.392	60.443
Costo Equipo y maquinaria de alquiler	7.749.209	7.631.300
Costo Equipo de Automotriz	94.151	123.552
Costo Software	223.723	219.989
	8.718.933	8.614.613
Menos:		
Depreciación acumulada	(506.560)	(469.245)
Amortización acumulada	(117.442)	(43.489)
Depreciación acumulada de alquiler	(4.225.261)	(3.665.524)
	3.869.670	4.436.355
Total	3.869.670	4.436.355

a. El movimiento de depreciaciones correspondientes a Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

Saldo al 1 de enero	4.436.355	4.382.287
Adiciones netas	320.024	903.348
Depreciación del año	(886.709)	(849.280)
	3.869.670	4.436.355

12. Propiedades de Inversión

El movimiento de propiedades de inversión es como sigue:

	2019	2018
	(en US\$ dólares)	(en US\$ dólares)
Costo de Edificios	63.175	63.175
Costo de Parqueaderos	12.500	35.500
Total	75.675	98.675

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Corto Plazo		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	283.498	222.697
Proveedores locales	133.104	219.361
Proveedores relacionados	259.094	245.574
Subtotal	675.696	687.632
Otras cuentas por pagar:		
Dividendos por pagar	389.404	389.404
Anticipo de clientes	143.812	79.435
Otras	18.664	17.329
Subtotal	551.880	486.168
Total	1.227.576	1.173.800

14. Pagos a y por cuenta de empleados

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

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Con el IESS	42.818	40.642
Con los empleados	3.753	18.276
Participación a trabajadores	40.449	154.600
Beneficios sociales	96.710	103.311
Total	183.730	316.829

15. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
<u>Porción corriente:</u>		
Bancos Exterior	1.935.000	-
Intereses por pagar	71.705	64.409
Subtotal	2.006.705	64.409
<u>Sobregiro Bancario:</u>		
Bancos Locales	-	28.071
Total porción corriente	2.006.705	92.480

15. Obligaciones con instituciones financieras
(continuación)

	2019 (en US\$ dólares)	2018 (en US\$ dólares)
Porción no corriente:		
Bancos Exterior	-	1.935.000
Total porción no corriente	-	1.935.000

16. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2019 (en US\$ dólares)	2018 (en US\$ dólares)
Jubilación Patronal	810.985	1.042.779
Bonificación por Desahucio	167.138	173.155
Total	978.123	1.215.934

	2019 (en US\$ dólares)	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al comienzo del año	1.042.779	173.155
Costo de los servicios del período corriente	74.579	18.297
Costo por intereses neto	24.460	4.984
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(265.661)	(7.118)
Beneficios pagados	(24.326)	(20.550)
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	(40.846)	(1.630)
Saldos al fin del año	810.985	167.138

Principales hipótesis actuariales:

	2019
Tasa de descuento (*)	3,62%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%
Tasa de rotación (promedio)	11,80%
Tasa pasiva referencial	5,87%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMISS 2002

17. Patrimonio

a. Capital social

El capital social de la entidad consta de 5.529.491 participaciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	<u>2019</u> (en US\$ dólares)	<u>2018</u> (en US\$ dólares)
Reserva Legal	970.338	938.967
Total	970.338	938.967

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de mayo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad COVID19 como una emergencia de salud pública de importancia internacional. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo del 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", tomando una serie de medidas para contener su propagación como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

Para hacer frente a esta pandemia, la compañía BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA., ha implementado una serie de medidas operacionales de refuerzo para velar por la seguridad de sus colaboradores y clientes, ante la expansión de esta pandemia. En tal sentido, la empresa ha puesto en práctica protocolos y procedimientos operacionales siguiendo las recomendaciones dadas por la Autoridad y organismos competentes.

Los efectos de este virus en la demanda de nuestros servicios durante el 2020 y los años venideros aún no han sido evaluados. Esta evaluación será efectuada en el primer semestre del año 2020 en la medida que pueda retomarse las actividades productivas y comerciales del país.


Elvira Brugués Corrocha
Representante Legal


Leda Pauline E. Iza
RUC No. 1717578288001
Contador Registro No. 17-3081