

**BRANTUM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

**A. Descripción de la entidad y operaciones:**

BRANTUM S.A. (en adelante "BRANTUM" o la Compañía) es una sociedad anónima constituida según las leyes de la República del Ecuador. Su domicilio está en la ciudad de Quito.

El objeto social y finalidades de BRANTUM es la comercialización de bienes inmuebles, actividad de alquiler de bienes inmuebles para locales comerciales, asesoría y servicios en áreas financieras, contables y administrativas y soporte en mantenimiento de equipos de computación.

BRANTUM está gobernada por la Junta General de Accionistas.

Los accionistas de BRANTUM son: Martha Belén Guzmán Espinosa con propiedad del 0.50% de las acciones y BAYLIER S.A. con propiedad del 99,50 % de las acciones de la Compañía.

**B. Base de Presentación de los Estados Financieros:**

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio fiscal 2017, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

*liz*

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones por la Administración de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas son, principalmente:

- . La vida útil de las Propiedades, Planta y Equipo; muebles y equipos; vehículos.
- . El cálculo de las obligaciones pendientes con los terceros.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o baja en los próximos períodos, lo que se hará conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros futuros.

**Base de medición:** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

**Moneda funcional o de presentación:** Las cifras incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**C. Resumen de los principios de contabilidad más importantes:**

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

62

**Efectivo y equivalentes al efectivo:** Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Empresa. Este rubro comprende tanto el efectivo, en sí al igual que el efectivo en depósitos bancarios. En el caso de existir, sobregiros, estos se clasifican como obligaciones con las Instituciones Financieras en el pasivo corriente.

**Inventarios:** Se encuentra medidos al menor valor entre el costo y su valor neto de realización (VNR), su valoración de se determina utilizando el método promedio ponderado.

**Propiedad, Planta y Equipo; Vehículos :** Están registrados al costo de adquisición . Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia que prolongan la vida útil del activo, se capitaliza.

En este ejercicio se aplicó un porcentaje menor para la depreciación de La Propiedad, Planta y Equipo; y Vehículos, ya que dadas las condiciones de uso se considera que pueden tener una vida útil más larga de la establecida previamente, y puesto que existe un techo máximo para la depreciación al adoptar esta posición, no estamos yendo en contra de lo establecido.

La depreciación se efectúa de acuerdo a los años de vida útil del bien, aplicando el método de línea recta. Para el ejercicio fiscal 2017, hemos aplicado las tasas de depreciación según se detalla a continuación:

*hiz*

**BRANTUM S.A.**  
**AÑO 2017**  
**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2016	SALDO AL 31/12/2017	DEPRECIACION AÑO 2017	DEPRECIACION ACUMULADA AL 31/12/2017
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES	151.698,00	151.698,00	151.698,00	(3.033,96)	
MUEBLES Y ENSERES	1.232,14	1.232,14	1.232,14	(123,21)	
EQUIPO DE COMPUTACION	690,00	690,00	690,00		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(24.084,98)				
Depreciación Año 2016		(31.931,09)			
Depreciación Año 2017				(3.157,17)	(35.088,26)
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>129.535,16</b>	<b>121.689,05</b>			<b>118.531,88</b>

VEHICULOS		21.200,00	21.200,00		
FECHA DE ADQUISICION	03/03/2016				
COSTO	21.200,00				
(-) DEPRECIACION ACUMULADA					
Depreciación Año 2016		(3.531,40)	(3.531,40)		
Depreciación Año 2017	(15 AÑOS)		(1.427,61)	(1.427,61)	(4.959,01)
<b>TOTAL VEHICULOS</b>			<b>16.240,99</b>	<b>(4.584,78)</b>	<b>16.240,99</b>

Depreciación Vehículo 2017 - Años de vida tomados: 12 años

Depreciación Propiedad, Planta y Equipo 2017 - Años de vida tomados: 50 años

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se registra en los resultados del año, tal como requiere lo indicado en los párrafos 49 y 50 de la NIC 16, que dice: "La vida útil de un elemento del inmovilizado material debe revisarse periódicamente y, si las expectativas actuales varían

*Liz*

#### **D. Estimaciones y juicios contables:**

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que formen partes 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 finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. 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.

Las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son: estimación de la vida útil de la propiedad, planta y equipo. El detalle consta en la Nota C.

#### **E. Administración de Riesgos**

Riesgo de Crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que puede enfrentar la Compañía en un instrumento financiero si la contrapartida no cumple con sus obligaciones contractuales, y se originan principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. A la fecha del cierre de los Estados Financieros, no existen cuentas por cobrar por montos importantes que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

La Administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito.

1.2

significativamente de las estimaciones previas, deben ajustarse los cargos a resultados del ejercicio corriente y de los futuros”.

“A lo largo de la vida de un activo, puede ponerse de manifiesto que la vida útil estimada resulta inapropiada. Por ejemplo, la vida útil puede alargarse por desembolsos posteriores a la adquisición que mejoran las condiciones del activo y las colocan por encima del nivel de rendimiento estimado en un principio. Alternativamente, ciertos cambios tecnológicos o cambios en el mercado de productos pueden reducir la vida útil del activo. En esos casos, la vida útil y, por ende, el tipo de depreciación, son objeto de ajuste tanto para el ejercicio corriente como para los futuros. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

**Capital de otras sociedades:** Corresponde a acciones en sociedades, Brantum S.A. posee acciones en la empresa Baylier Corp, por un valor de USD 60.000.

**Beneficios sociales corrientes:** No existe provisiones por sueldos en el año 2017, ya que la Señora Belén Guzmán quien está afiliada al IESS, por su calidad de Gerente General, no tiene esos beneficios.

**Ingresos:** Comprende los ingresos por arrendamiento y mantenimiento de un bien inmueble de propiedad de la Compañía y, además en el año 2017 se incrementaron dos actividades: la de asesoría administrativo-financiera y el mantenimiento de equipos de computación.

**Normas Internacionales de Información Financiera:** Las políticas contables adoptadas son consistentes con lo que manifiestan las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Costos y Gastos:** Se reconocen en el resultado del período en función de recibirse un servicio o efectuarse la recepción de un bien en contraprestación a un pago o a la generación de una provisión.

12

El banco en el cual se mantiene el efectivo tiene calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados con una calificación mínima de "AAA".

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio y a otros riesgos de precio.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros, la compañía no tiene riesgos de mercado identificados.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y a largo plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento menos de doce meses podría ser refinanciada, si esto fuera necesario. A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez está relacionada con las obligaciones financieras.

Riesgo de tasa de interés: La Compañía no posee una política de cobertura de tasas de interés de su deuda mediante instrumentos derivados, con el propósito de minimizar los riesgos ante las variaciones de las tasas de interés en el escenario más probable de tasas esperadas. La Compañía no mantiene inversiones financieras que estén pactadas a tasas de interés fija, que requieran eliminar el riesgo de las variaciones en las tasas de interés de mercado. La Compañía no posee pasivos financieros a tasas variables.

*62*

#### F. Gestión de capital.

El objetivo principal de la gestión de la Compañía es asegurar la calificación de crédito sólida e índice de capital saludables para sustentar sus operaciones. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Empresa.

#### G. Efectivo y equivalentes al efectivo:

##### Banco del Pacífico

Al 31 de diciembre de		
2015 USD	2016 USD	2017 USD
734,84	277,38	3.661,77

#### H. Impuestos por cobrar:

	Al 31 de diciembre de		
	2015 USD	2016 USD	2017 USD
Crédito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta			452,74
Crédito Tributario IVA en Compras	257,44	1.974,59	
Crédito Tributario Impuesto a la Renta Retenciones en la Fuente			900,95
	257,44	1.974,59	1.353,69

#### I. Inventarios.

2015 USD	Al 31 de diciembre de	
	2016 USD	2017 USD
2.644,38	2.644,38	2.644,38

62

**J. Propiedades, muebles, equipos y vehículos:**

	Al 31 de diciembre de		
	2015 USD	2016 USD	2017 USD
Edificios y otros inmuebles	151.698,00	151.698,00	151.698,00
Vehículo	-	-	-
Muebles y Enseres	1.232,14	1.232,14	1.232,14
Equipos de Computación	690,00	690,00	690,00
Menos: Depreciación Acumulada	(24.084,98)	(31.931,08)	(35.088,26)
	<u>129.535,16</u>	<u>121.689,06</u>	<u>118.531,88</u>

**K. Capital en otras sociedades.**

La Compañía Brantum S.A. mantiene inversiones en otras sociedades por un valor de USD 60.000, en la Compañía Baylier Corp.

**L. Impuestos por pagar y Beneficios acumulados a empleados**

Al 31 de diciembre de 2017

	2017 USD
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	313,95
Retenciones de Impuesto a la Renta	234,86
IVA por pagar en Ventas	675,11
Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Aportes al IESS	1.393,58
Impuesto a la Renta	33,84
	<u>2.651,34</u>

*Handwritten mark*

#### M. Cuentas y Documentos por Pagar.

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2017 USD</b>	
Seguros por pagar		473,24
Préstamo del Exterior		25.713,54
Préstamos Ing. Andrés Mancheno		120.818,07
Otros		3.688,05
		<hr/>
		150.692,90
<u>Situación Fiscal</u>		

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, los años comprendidos entre 2011 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

#### Otros Asuntos

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2012, dentro de este documento consta la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar a 22% en el 2013, durante este tiempo se ha mantenido ese porcentaje, siendo por lo tanto la tasa de Impuesto a la Renta por el año 2017 el 22%.

#### N. Capital Social

El Capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 comprende 800 acciones ordinarias de un valor nominal de USD 1 cada una.

#### O. Reserva Legal.

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o

112

#### M. Cuentas y Documentos por Pagar.

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2017 USD</b>	
Seguros por pagar		473,24
Préstamo del Exterior		25.713,54
Préstamos Ing. Andrés Mancheno		120.818,07
Otros		3.688,05
		<b>150.692,90</b>
<u>Situación Fiscal</u>		

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, los años comprendidos entre 2011 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

#### Otros Asuntos

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2012, dentro de este documento consta la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar a 22% en el 2013, durante este tiempo se ha mantenido ese porcentaje, siendo por lo tanto la tasa de Impuesto a la Renta por el año 2017 el 22%.

#### N. Capital Social

El Capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 comprende 800 acciones ordinarias de un valor nominal de USD 1 cada una.

#### O. Reserva Legal.

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o

112

utilizada para absorber pérdidas. En el ejercicio 2017, la compañía tiene una utilidad baja, por lo que no se procede a realizar la reserva legal.

**P. Eventos Posteriores.**

A la fecha no existen eventos posteriores para revelar en estas Notas a los Estados Financieros.

  
Mgstr. Elizabeth-Erazo A.

**CONTADORA**

**BRANTUM S.A.**