

# **BRACOLESA SA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO DEL 01 DE  
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

# **BRACOLESA SA**

## Notas a los Estados financieros Al 31 de diciembre del 2018

### **NOTA 1.-Información General y Entorno Económico de la Sociedad.**

---

**BRACOLESA SA.-** Tiene como actividad económica principal: - INDUSTRIA DE LA PESCA EN TODAS SUS FASES

Fue constituida 6 de Abril de 1995, y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con fecha 18 de Mayo de 1995 con el No. 8818, se realizó cambio de Domicilio a la Provincia de El Oro según Escritura Pública con fecha 14 de Diciembre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 235, con fecha 9 de Marzo del 2009, su capital social es de \$ 1.000,00 (Mil, 00/100) dólares, accionistas el Señor FABIAN FERNANDO AVILA HUNTER, con 99,90% del capital, y la Señora MARIA BELEN MINUCHE QUEVEDO con 0,10% del capital.

Conforme lo estipula la Superintendencia de Compañías debe presentar los siguientes informes Financieros:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio

### **1.1 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 26 de marzo del 2019, los mismos que fueron puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

### **2.-Principales Políticas Contables**

#### **Base de Presentación de los Estados Financieros**

---

Los estados financieros adjuntos se han preparado a partir de los registros contables y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF).

## **Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NHEF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NHF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

## **Efectivo y Equivalentes de 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.

## **Caja General**

---

El efectivo o Equivalente de Efectivo, incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos de la ventas que se realizan diariamente y recaudaciones de las ventas a crédito, los reportes de caja se cuadran diariamente, en si no habrán cambios sustanciales, se continuará de la misma manera, con los controles existentes.

## **Caja Chica**

---

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta de activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, que no justifiquen la elaboración de un cheque.

Esta cuenta deudora se debita por la reposición, con el fin de crear y aumentar el fondo y se acredita por su disminución parcial o total.

El manejo de caja chica se realizara por medio de un fondo fijo cuyo valor será autorizado según la necesidad de la empresa, que será desde USA 200,00 hasta USA 500,00.

El custodio(a) de Caja Chica deberá ser nombrado por la Gerencia General.

## **Bancos Nacionales**

---

Esta es una cuenta de activos donde se registra los movimientos de dinero en los Bancos Nacionales, está cuenta se debita con depósitos bancarios, transferencias o ingreso de dinero en la cuenta por préstamos y se acredita por retiros, notas de débito, giros de cheques o transferencias bancarias.

Los sobregiros bancarios serán solicitados solo por la Gerencia quien deberá justificar de manera documentada el porqué del sobregiro.

Las conciliaciones Bancarias deberán presentarse a la gerencia hasta los 10 primeros días del mes siguiente, a fin de revisar las partidas conciliatorias.

Las claves de acceso al internet de las cuentas bancarias serán de exclusiva responsabilidad de la Gerencia Administrativa y este designara de ser necesario al contador general de la compañía.

### **Sobregiros y préstamos bancarios**

---

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

---

Las cuentas y documentos por cobrar, en el caso de **BRACOLESA SA.**, 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 los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **Revelación**

Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, que se dan con un plazo otorgado con respecto al saldo, intereses relacionados y sobre garantías recibidas.

### **Valuación**

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

La evaluación de la deuda debe ser individual o por deudor, según existan pocos clientes, de acuerdo con esta se genera la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar correspondiente

La provisión de cuentas incobrables como establece la Ley Orgánica de régimen Tributario será es del 1%, en caso de que se declare una cuenta incobrable que supere este valor se adjuntaran los documentos que soporten dicho valor.

Cumpliendo sobre la real estimación de la incobrabilidad (sección 10 Políticas Contables, Estimación y Errores) la gerencia genera] establece los siguientes criterios de incobrabilidad y sus porcentajes de estimación

Mayores de 90 días se estiman una incobrabilidad del 5%

La empresa tiene como política la otorgación de préstamos a empleados con la recuperación de un tiempo máximo de 30 días.

### **NIC 2 Inventarios**

---

Los inventarios se expresan al costo y se van devengando conforme su utilización en las diferentes piscinas.

## **NIC 16 Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos**

---

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación y electrónicos	3 años

La compañía cuenta con sus Equipos de computación; Muebles y enseres, Motores, Cámaras de seguridad, Inmueble y Embarcación.

## **Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento**

---

Las mejoras que se realizan a los mismos se activan para incrementar su costo histórico, las reparaciones y mantenimientos se reconocen como resultados en el periodo en que se efectúan.

## **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

---

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, al tratarse de varios proveedores se lleva un control. Estos se registran diariamente o cuando se hacen pedidos y se da baja con cheque.

También se consideran en los balances las obligaciones con Instituciones Financieras.

## **NIC 19 Sección 28 Beneficios a Empleados**

---

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 1.000 acciones de valor nominal US\$1,00 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

## **RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

### **Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por 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 utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no ha sido necesario incrementar la reserva legal.

### **Reserva Facultativa**

Las reservas son las utilidades que no se distribuyen al cierre del ejercicio ya sea por disposiciones legales, por el estatuto o por la propia voluntad de los socios.

### **Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

### **Impuesto a la Renta**

Para el cálculo de impuesto a la renta se considera también aquellos gastos no deducibles de impuestos, las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley del Régimen Tributario Interno y su reglamento, con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas y según de la producción estarán sometidas a la tarifa impositiva del año.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de las libras de camarón.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio del producto.

### **Costos**

En este caso el costo es el precio de compra de las larvas, insumos, balanceados y suministros, a este le sumamos los sueldos y beneficios de los empleados y demás gastos de ventas y administración, estos costos pueden medirse con fiabilidad.

La compañía cuenta con programa contable y se llevan controles en Excel.

### Control Interno

- Toda compra se registra con orden de pago y se da de baja con cheque.
- Todas las compras deben tener factura con su respectiva retención.
- Las facturas se reciben hasta cinco días después de emitida la factura.
- Las retenciones se entregan al momento de recibir la factura o hasta cinco días después de emitida la factura.
- Se están haciendo provisiones de Beneficios Sociales mensualmente.
- El personal está afiliado.
- La empresa cuenta con su libro Social con toda la información Legal.

### NOTA.-3 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

---

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>CUENTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
<b>ACTIVO</b>			
Caja y Bancos			
	17,832.05	26,701.08	(8,869.03)
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	364.45	90,047.44	(89,682.99)
cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales			-
Otras cuentas y documentos por cobrar	60,580.41	58,438.02	2,142.39
Inventario de productos terminados	42,194.50	86,381.10	(44,186.60)
inventario de suministros y materiales			-
Pagos anticipados			-
Crédito Tributario IVA			-
Crédito Tributario IR	3,796.46	5,372.55	(1,576.09)
construccion en curso			-
Inmuebles	45,000.00	45,000.00	-
muebles y enseres	5,530.20	5,530.20	-
Equipo de computacion	576.36	1,841.36	(1,265.00)
Naves	22,500.00	22,500.00	-
Maquinaria	34,845.28	34,845.28	-

Vehiculos	1,322.61	1,322.61	-
Por Diferencias temporarias		176.30	(176.30)
(-) Depreciaciones acumuladas	(21,467.09)	(30,515.10)	9,048.01
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>213,075.23</b>	<b>347,640.84</b>	<b>(134,565.61)</b>
<b>PASIVO</b>			-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			-
Deudas No Relacionadas	2,107.22	75,914.73	(73,807.51)
Obligaciones financieras corto plazo	75,306.88	33,640.01	41,666.87
Otras cuentas y documentos por pagar	3,670.68	25,000.00	(21,329.32)
impuesto a la renta por pagar del ejercicio	11,199.20	13,294.96	(2,095.76)
Participacion trabajadores	8,961.09	10,539.96	(1,578.87)
Obligaciones less	606.09	435.39	170.70
Otros Pasivos por Beneficios Empleados	748.45	2,662.75	(1,914.30)
Otras obligaciones		982.30	(982.30)
Prestamo de accionistas	16,765.43		16,765.43
Provisiones			-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			-
Obligaciones financieras		34,522.57	(34,522.57)
Provision jubilation	805.17	634.54	170.63
Provisiones para desahucio	143.22	123.30	19.92
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>120,313.43</b>	<b>197,750.51</b>	<b>(77,437.08)</b>
<b>PATRIMONIO</b>			-
Capital social	1,000.00	1,000.00	-
Aporte para futuras capitalizaciones		10,000.00	(10,000.00)
<b>RESERVA LEGAL</b>	566.17	566.17	-
Reserva Facultativa	10,127.53	10,127.53	-
Utilidades acumuladas	41,487.78	81,068.10	(39,580.32)
Utilidades del ejercicio	39,580.32	47,128.53	(7,548.21)
Ganancias actuariales acumuladas			-
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>92,761.80</b>	<b>149,890.33</b>	<b>(57,128.53)</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>213,075.23</b>	<b>347,640.84</b>	<b>(134,565.61)</b>

Este grupo está integrado de los saldos de los movimientos de la compañía incluida los años anteriores.

De los cuales procederemos a indicar las cuentas que han tenido una variación significativa:

Cuentas y documentos por cobrar no relacionados: En relación al término del año 2018 el saldo de esta cuenta refleja un aumento con relación al año 2017, debido a que se realizó préstamos a terceros.

Inventario: El saldo que se refleja es el stock de insumos y balanceados al 31 de Diciembre del 2018.

Otras Cuentas y documentos por pagar. Estos pasivos se disminuyeron debido a que no se pudo cumplir con ciertas obligaciones en el tiempo establecido.

Provisión Jubilación Patronal: Esta cuenta tuvo una disminución por el personal que salió en este ejercicio económico según los datos proporcionados por el actuario contratado.

Provisión por Desahucio: La disminución de esta provisión se debió al pago de personal que fue debidamente liquidado mediante actas de finiquito.

#### **NOTA N. 4 ESTADO DE RESULTADO**

---

##### **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

###### **INGRESOS**

INGRESOS ACTIVIDAD ORDIN.		538.871,69
Venta de Bienes no Gravados	538.871,69	
COSTO Y GASTOS		468.605,29
COSTO Y GASTOS	468.605,29	

---

UTILIDAD ANTES IMPUESTO TRABAJADORES		70.266,40
IMPUESTOS DIFERIDOS		
15% trabajadores		10.539,96

---

UTILIDAD ANTES IMPUESTO AL FISCO		59.726,44
Impuesto a la renta		13.296,05
Utilidad después impto renta		46.430,39
Provisiones Actuariales		698,14
Utilidad Neta		47.128,53

El resultado del presente ejercicio arroja un saldo de utilidad de \$ 47.128,53 utilidad después de participación, impuesto a la renta mas diferencias temporarias, utilidad que se acumula para el año 2018.

**NOTA N. 5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**VARIACIONES ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2017-2018**

<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>	<b>FUENTES</b>	<b>USOS</b>
Caja y Bancos	17.832.05	26.701.08	(8.869.03)		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	364.45	90.047.44	(89.682.99)		89.682.99
cuentas y documentos por cobrar relacionados locales			-		-
Otras cuentas y documentos por cobrar	60.580.41	58.438.02	2.142.39	2.142.39	
Inventario de productos terminados	42.194.50	86.381.10	(44.186.60)		44.186.60
inventario de suministros y materiales			-	-	
Pagos anticipados			-	-	-
Crédito Tributario IVA			-	-	-
Crédito Tributario IR	3.796.46	5.372.55	(1.576.09)		1.576.09
construccion en curso			-		-
Inmuebles	45.000.00	45.000.00	-		-
muebles y enseres	5.530.20	5.530.20	-		-
Equipo de computacion	576.36	1.841.36	(1.265.00)		1.265.00
Naves	22.500.00	22.500.00	-		-
Maquinaria	34.845.28	34.845.28	-		-
Vehiculos	1.322.61	1.322.61	-		-
Por Diferencias temporarias		176.30	(176.30)		176.30
(-) Depreciaciones acumuladas	(21.467.09)	(30.515.10)	9.048.01	9.048.01	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			-		
Deudas No Relacionadas	(2.107.22)	(75.914.73)	73.807.51	73.807.51	
Obligaciones financieras corto plazo	(75.306.88)	(33.640.01)	(41.666.87)		41.666.87
Otras cuentas y documentos por pagar	(3.670.68)	(25.000.00)	21.329.32	21.329.32	
impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(11.199.20)	(13.294.96)	2.095.76	2.095.76	
Participacion trabajadores	(8.961.09)	(10.539.96)	1.578.87	1.578.87	
Obligaciones Iess	(606.09)	(435.39)	(170.70)		170.70
Otros Pasivos por Beneficios Empleados	(748.45)	(2.662.75)	1.914.30	1.914.30	
Otras obligaciones		(982.30)	982.30	982.30	
Prestamo de accionistas	(16.765.43)		(16.765.43)		16.765.43
Provisiones			-		-

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Obligaciones financieras		(34,522.57)	34,522.57	34,522.57	
Provision jubilacion	(805.17)	(634.54)	(170.63)		170.63
Provisiones para desahucio	(143.22)	(123.30)	(19.92)		19.92
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital social	(1,000.00)	(1,000.00)	-	-	-
Aporte para futuras capitalizaciones		(10,000.00)	10,000.00	10,000.00	
<b>RESERVA LEGAL</b>					
Reserva Facultativa	(566.17)	(566.17)	-	-	
Utilidades acumuladas	(10,127.53)	(10,127.53)	-		
Utilidades del ejercicio	(41,487.78)	(81,068.10)	39,580.32	39,580.32	
Ganancias actuariales acumuladas	(39,580.32)		(39,580.32)		39,580.32
Ventas		(538,871.69)	538,871.69	538,871.69	
Otros Ingresos			-	-	
Costos		307,905.45	(307,905.45)		307,905.45
Gastos		160,699.84	(160,699.84)		160,699.84
Servicios de Terceros			-	-	-
Intereses por Sobregiros			-	-	-
Gastos Créditos Incobrables			-	-	-
Amortizacion Proga Computacion			-	-	-
Intereses Ganados			-	-	-
Ingresos Varios			-	-	-
Gastos no Deducibles			-	-	-
- 15% Participacion de Trabajadores		10,539.96	(10,539.96)		10,539.96
- Impuesto a la Renta		13,296.05	(13,296.05)		13,296.05
Diferencia temporaria		(698.14)	698.14	698.14	
TOTAL		0.00	(0.00)	736,571.18	727,702.15
DIFERENCIA CAJA BANCO					8,869.03

  
 \_\_\_\_\_  
**ING. SALLY MOROCHO**  
 CONTADORA

**BRACOLESA S.A.**  
**RUC 0991324895001**  
**FLUJO DE EFECTIVO 2018**

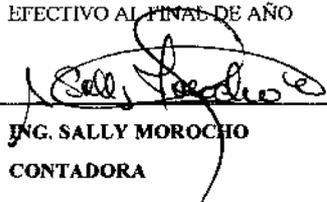
**I INGRESOS EN EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES**

VENTAS

538,871.69

DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	(87,540.60)	
DISMINUCION EN CYDXC	-	
CREDITO TRIBUTARIO	(1,576.09)	
DISMINUCION EN CXP PRESTAMOS ACCIONISTAS	54,452.26	
DISMINUCION EN PRESTAMOS ACCIONISTAS	<u>(16,765.43)</u>	
<b>TOTAL INGRESOS CLIENTES</b>		487,441.83
<b>2 DESEMBOLSO EN EFECTIVO A COSTO DE VENTAS</b>		
COSTO DE VENTAS	(307,905.45)	
INVENTARIO	(44,186.60)	
DEPRECIACIONES	<u>9,048.01</u>	
<b>TOTAL PAGO DESEMBOLSOS</b>		(343,044.04)
<b>3 DESEMBOLSOS A GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>		
GASTOS DE VENTA	(160,699.84)	
PARTICIPACION TRABAJADORES	(10,539.96)	
IMPUESTO RENTA	<u>(13,296.05)</u>	
<b>TOTAL DESEMBOLSOS GASTOS DE VENTA</b>		(184,535.85)
<b>TOTAL DESEMBOLSOS GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
<b>4 IMPUESTOS POR PAGAR/BENEF</b>		
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	2,095.76	
PARTICIPACION TRABAJADORES	1,578.87	
OBLIGACIONES IESS	(170.70)	
OTROS PASIVOS BENEFICIOS EMPLEADOS	<u>1,914.30</u>	
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO</b>		5,418.23
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
	(34,719.83)	
<b>METODO DIRECTO</b>		
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	487,441.83	
EFECTIVO PAGADO POR:		
COSTO DE VENTAS	(343,044.04)	
GASTOS DE VENTAS	(184,535.85)	
IMPUESTOS	5,418.23	
TOTAL DE EFECTIVO PAGADO	(522,161.66)	
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		(34,719.83)
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
INMUEBLES		
MAQUINARIAS		
VEHICULOS		

EQUIPO DE COMPUTACION	(1,265.00)	
DIFERENCIA TEMPORARIA	521.84	
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(743.16)</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
PROVISIONES DESAHUCIO Y JUBILACION P	(190.55)	
APORTE DE CAPITAL	10,000.00	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>34,522.57</u>	
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>44,332.02</b>
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(34,719.83)
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(743.16)
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		44,332.02
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		8,869.03
EFECTIVO AL INICIO DE AÑO		17,832.05
EFECTIVO AL FINAL DE AÑO		26,701.08

  
 \_\_\_\_\_  
**ING. SALLY MOROCHIO**  
 CONTADORA

En esta estado se demuestra el movimiento de efectivo por las operaciones normales en el año 2018 de la empresa BRACOLESA SA.

**NOTA N. 6 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

DETALLE DE LA CUENTA	
<b>PATRIMONIO</b>	
CAPITAL	1.000,00
APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	10.000,00
RESERVA LEGAL	566,17
RESERVA FACULTATIVA	10.127,93
UTILIDADES ACUMULADAS	81.068,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO	47.128,53

En este estado se refleja el patrimonio actual de la empresa incluido los saldos de años anteriores.

### **Capital Social**

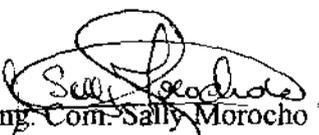
La compañía está constituida con un capital de 1.000,00 acciones a un valor de US\$ 1,00 cada una. Cuyos accionistas actualmente son el Señor FABIAN FERNANDO AVILA HUNTER, con 999 acciones, y la Señora MARIA BELEN MINUCHE QUEVEDO con 1 acción, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

### **APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido aprobados por la Junta General Universal de accionistas y su emisión ha sido autorizada el 26 de Marzo del 2019.



Sr. Fabian Fernando Avila Hunter  
GERENTE



Ing. Com. Sally Morocho T.  
RUC# 0703384941001  
CONTADORA  
Reg. #34891