

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución

BAUER & CO. S.A., inició sus actividades el 24 de septiembre de 1997. Su plazo social concluye en agosto del 2066.

Su domicilio principal está en la ciudad de Quito en las calles El Comercio E 10- 93 y La Razón en el edificio Gutiérrez, oficina 401.

BAUER & CO. S.A., cuenta con dos locales de venta que se encuentran ubicados en el centro comercial Quicentro Shopping en Quito y; en el Edificio Trade Building, Sector Centro Comercial Mall del Sol, de la ciudad de Guayaquil.

1.2. Operaciones

La principal actividad de la Compañía es la importación y distribución de relojes Rolex; así como la compra, venta, fabricación y reparación de joyería fina.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la Compañía es de 13 empleados.

1.3. Intervención

El 22 de marzo de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió la Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2019-00217, con la que declaró terminada la intervención de la Compañía, dispuesta mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2016-0082 de 13 de julio de 2016, toda vez que se ha superado las causales de intervención en las que se encontraba incurso.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **BAUER & CO. S.A.** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) vigente al 31 de diciembre del 2018 aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

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

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables tal como se explica en las

políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio.

Los estados financieros se presentan en dólares.

2.3. Efectivo y equivalente del 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.

2.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente: clientes, tarjetas de crédito y empleados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable (VNR) será el precio estimado de venta del activo en el curso normal de la operación, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta. La rebaja del valor hasta alcanzar el valor neto realizable, se calculará para cada una de las existencias.

Por las características de las existencias (relojes y joyería fina y metales preciosos) la posibilidad de que el costo de los inventarios exceda a su valor neto de realización es muy poco probable.

2.6. Activos fijos

- i. Medición en el momento del reconocimiento: Los activos fijos son registrados al costo.

El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- ii. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las mejoras en locales arrendados, herramientas, muebles y enseres, equipos de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- iii. Mejoras en propiedades arrendadas. - Se amortizarán en línea recta durante su vida útil de 10 años, estimada por la Administración, independiente del periodo de vigencia de los contratos de concesión.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Mejoras en propiedades arrendadas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Herramientas para taller de relojería	10 años
Equipos de Computación	3 años

2.7. Acreedores comerciales y otras por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición; después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, BAUER & CO S.A., evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos anualmente a una comprobación de deterioro, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

2.9. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta es el impuesto a la renta por pagar corriente, más el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o

suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

iv. Otros impuestos

Los valores por retenciones de impuestos a cuenta de terceros se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.11. Beneficios a empleados

- i. Beneficios Definidos:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año en la cuenta otro resultado integral.
- ii. Participación a trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos por servicios se reconocen, con base en su devengamiento.

2.13. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

No podrán ser compensados activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o está sustentada por alguna sección de la NIIF para PYMES.

2.15. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente solo cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar y préstamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva

del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente solo cuentas por pagar.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o se cumplen las obligaciones relacionadas.

2.16. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones 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 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

i. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

ii. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivos estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

iii. Estimación de vidas útiles de mejoras, muebles y enseres, herramientas, taller de relojería y equipos de computación

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6

iv. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	906	283
Caja general	2,100	400
Bancos	44,403	200,407
	<u>47,409</u>	<u>201,089</u>

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	(1)	427,206	325,690
Tarjetas de Crédito	(2)	13,748	8,048
Empleados		23,613	14,910
Cuentas por cobrar socios		20,485	20,485
Anticipos proveedores	(3)	-	62,209
		<u>485,052</u>	<u>431,341</u>

- (1) Clientes con riesgo de crédito bajo por lo que no exige realizar provisión por cuentas incobrables.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos por cobrar por las ventas de relojes y joyas, los cuales serán recuperados en un periodo de hasta 15 días.
- (3) Los anticipos proveedores se liquidan en el año 2018.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Joyas		953,984	867,483
Relojes		822,097	837,610
Materias Primas		13,137	364
Otros		1,606	8,289
		(1) <u>1,790,823</u>	<u>1,713,747</u>

- (1) La Compañía no requiere realizar ajustes relacionados al VNR, y tampoco requiere provisión por obsolescencia de inventarios.
- (2)

NOTA 7 - ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mejoras en propiedades arrendadas	276,970	271,800
Muebles y enseres	28,461	28,461
Equipos de oficina	4,533	4,533
Equipos de computación	44,364	33,628
Herramientas para taller relojería	52,182	52,182
(-) Depreciación acumulada	(303,031)	(274,877)
	<u>103,480</u>	<u>115,728</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial, neto	115,728	146,886
Adiciones, neto	15,906	-
Depreciación - gasto	(28,154)	(31,158)
Saldo final, neto	<u>103,480</u>	<u>115,728</u>

NOTA 8 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	4,802	7,105
Proveedores del exterior (1)	435,287	491,128
Cuentas por pagar accionistas (2)	711,307	788,564
Anticipos clientes	576	30
	<u>1,151,972</u>	<u>1,286,827</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	440,665	498,263
No corriente	711,307	788,564
	<u>1,151,972</u>	<u>1,286,827</u>

- (1) Representan valores pendientes de pago por la mercadería importada para la reventa adquirida desde el exterior, los cuales no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- (2) Representan préstamos recibidos por parte de los accionistas, los cuales generan intereses a la tasa libor del 1.75% anual, ver nota 15.

NOTA 9 - PROVISIONES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales	15,872	11,550
Participación de trabajadores en utilidades	26,676	23,455
Obligaciones con el IESS	4,234	4,093
Provisión ISD	24,492	27,937
	<u>71,273</u>	<u>67,035</u>

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%, antes de cualquier participación de los ejecutivos en esas utilidades.

Los movimientos de la provisión participación de trabajadores en las utilidades, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	23,455	16,071
Provisión del año	26,676	23,455
Pagos efectuados	<u>(23,455)</u>	<u>(16,071)</u>
Saldo final	<u>26,676</u>	<u>23,455</u>

NOTA 10 - IMPUESTOS

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

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones IVA clientes	5,236	5,157
IVA pagado en compras	27,171	10,926
Retenciones de impuesto a la renta	10,176	-
Anticipo del Impuesto a la renta	10,833	-
	<u>53,415</u>	<u>16,084</u>
	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
IVA en ventas	50,203	73,210
Retenciones en la fuente	2,243	2,769
Impuesto a la Renta por pagar	48,961	22,964
	<u>101,406</u>	<u>98,942</u>

Un movimiento del impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	22,964	39,769
Provisión del año	48,961	22,964
Pagos efectuados	<u>(22,964)</u>	<u>(39,769)</u>
Saldo final	<u>48,961</u>	<u>22,964</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

(Ver página siguiente)

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad total antes de impuesto a la renta	151,163	132,914
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 25%	37,791	33,229
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	44,680	29,674
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 25%	48,961	40,647
Gasto impuesto a la renta diferido	(8,266)	-
Total impuesto a la renta corriente y diferido	40,695	40,647
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente, mayor que el impuesto causado	(1) 20,019	17,656
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	40,695	40,647

(1) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta determinado para el año 2018, que según la legislación tributaria vigente se convierte en gasto de impuesto a la renta debido a que es mayor que el impuesto determinado.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. En los casos de compañías cuyo capital es perteneciente a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, esta tasa aumenta al 25%.

Saldo del impuesto diferido.- Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	8,266	-
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	8,266	-

Los movimientos de activos y pasivos por impuesto diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
Año 2018			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Beneficios Definidos	-	8,266	8,266
Total	-	8,266	8,266

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del R. O: 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Se establece el Impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas. El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

NOTA 11 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	113,250	86,112
Desahucio	28,537	27,576
	<u>141,787</u>	<u>113,688</u>

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IEISS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Un movimiento es como sigue:

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	86,112	68,886
Costo de los servicios del período corriente	12,962	12,200
Costos por intereses	7,019	5,026
Pérdida (ganancia) actuarial	7,638	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(481)	-
Saldo final	<u>113,250</u>	<u>86,112</u>

Bonificación por desahucio

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 Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Un movimiento es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	27,576	16,000
Costo de los servicios del período corriente	3,692	7,439
Costos por intereses	2,232	1,538
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,553)	-
Pagos	(2,410)	2,599
Saldo final	<u>28,537</u>	<u>27,576</u>

NOTA 12 - PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado consiste de 200,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado es equivalente a 120,000 de esas acciones.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

La Junta General de Accionistas, en años anteriores, aprobó transferir el saldo de utilidades retenidas para la creación de la reserva facultativa. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo.

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas que no se han capitalizado o distribuido a los accionistas son conservados y forman parte del capital contable.

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reservas, Legal y Facultativa	75,073	75,073
Adopción primera vez NIIF	(39,082)	(39,082)
Resultados acumulados	761,060	668,793
Utilidad del Ejercicio	-	92,267
	<u>797,051</u>	<u>797,051</u>

NOTA 13 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de estas cuentas, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas	806,437	959,547
Gastos de administración y ventas	620,340	591,120
Gastos financieros	39,966	33,670
	<u>1,466,743</u>	<u>1,584,337</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	189,802	151,084
Beneficios sociales y otros	96,930	100,986
Depreciaciones	27,139	30,143
Amortizaciones	1,615	1,959
Participación de trabajadores en las utilidades	26,676	23,455
Honorarios profesionales	53,894	57,602
Servicios básicos	37,225	28,741
Mantenimiento y reparaciones	29,909	24,330
Arrendamiento operativo	64,913	76,710
Gastos legales	733	6,986
Impuestos y contribuciones	17,505	8,948
Servicios de seguridad	22,653	16,148
Movilización y transporte	11,965	16,223
Viajes y representación	29,752	24,672
Suministros y materiales	5,102	3,979
Publicidad y promociones	3,654	4,377
Otros	874	14,775
Total gastos	<u>620,340</u>	<u>591,120</u>

NOTA 14 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categoría de Instrumento Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros</u>			
<i>Costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	47,409	201,089
Cuentas por cobrar corrientes y otras cuentas por cobrar	5	485,052	431,341
		<u>532,461</u>	<u>632,430</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
<i>Costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar	8	1,151,972	1,286,827
		<u>1,151,972</u>	<u>1,286,827</u>

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES
RELACIONADAS**

Un detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar: (1)	20,485	20,485
Cuentas por pagar: (2)	711,307	788,564
Pagos de préstamo	88,000	-

- (1) Corresponde al pago de la contribución solidaria por cuenta del accionista, compañía en el exterior, pago que se liquidó el 15 de julio de 2017.
- (2) La Compañía, en el año 2018 reconoció los intereses generados por el préstamo, los mismos que se consideraron como gastos no deducibles. Ver nota 8

Las cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2018, representan préstamos recibidos del accionista RICHCOAST a una tasa de interés libor de 1.75% anual, según convenio de préstamo suscrito el 30 de diciembre de 2012 por un valor de US\$1.031.022. Este convenio establece entre otras cláusulas, lo siguiente:

- El pago de intereses anuales será de diez y ocho mil cuarenta y dos 89/100 dólares americanos (\$10,743.11), equivalentes a la tasa de interés anual del 1.75%.
- Por el momento, considerando los niveles de liquidez, la Compañía no está efectuando pagos de capital y, los intereses se acumulan como pasivo.

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	83,978	81,286
Beneficios a largo plazo	16,750	11,464
	<u>100,728</u>	<u>92,751</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

BAUER & CO. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 16 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 18 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO
SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Excepto por los asuntos informados en las Notas 1.3 y 15, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de mayo del 2019) 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.

NOTA 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Excepto por la terminación de la intervención que se informa en la Nota 1.3, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de mayo del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.


ADRIANA CALDERÓN
GERENTE GENERAL


RUBEN MEYTHALER
CONTADOR GENERAL