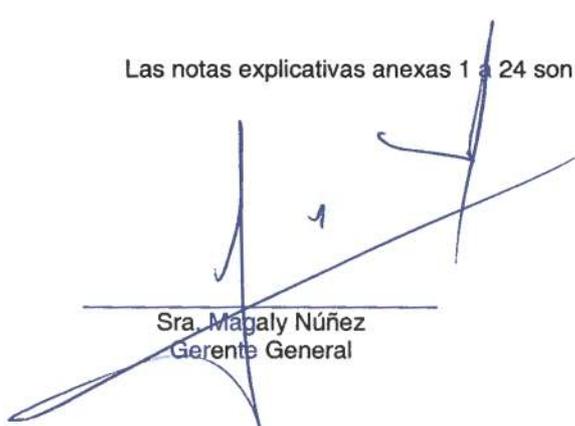
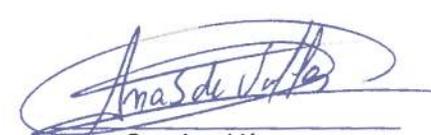


ALNUSAN CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	341,049	260,222
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	222,906	225,082
Otras cuentas por cobrar	8	204,333	151,617
Inventarios	9	890,993	961,701
Total del activo corriente		1,659,281	1,598,622
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	13,198	8,949
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	20	28,494	-
Total del activo		1,700,973	1,607,571
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	253,318	263,607
Otras cuentas por pagar		15,307	1,541
Socios por pagar	12	-	67,144
Préstamos bancarios	13	213,420	151,808
Pasivo por impuestos corrientes	14	53,227	43,773
Provisiones y acumulaciones	15	33,213	25,999
Total del pasivo corriente		568,485	553,872
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	80,007	73,522
SOCIOS POR PAGAR	12	959,277	927,828
PATRIMONIO (según estado adjunto)		93,204	52,349
Total del pasivo y patrimonio		1,700,973	1,607,571

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

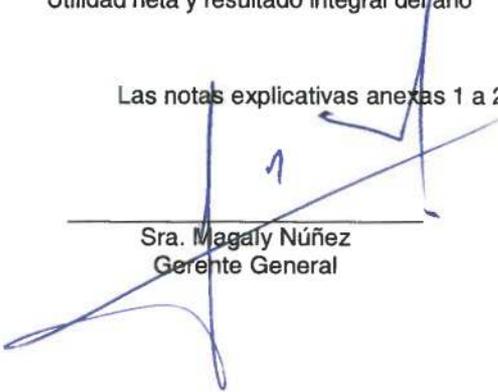

 Sra. Magaly Núñez
 Gerente General

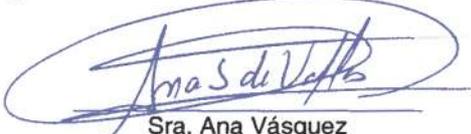

 Sra. Ana Vásquez
 Contadora General

ALNUSAN CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas	18	2,062,992	1,881,128
Costo de ventas	19	(1,412,186)	(1,345,422)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Bruta		650,806	535,706
Gastos operativos			
Gastos administrativos	19	(240,866)	(172,323)
Gastos de venta	19	(328,651)	(320,346)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad Operacional		81,289	43,037
Resultado financiero, neto		(22,030)	(10,143)
Otros ingresos, (egresos)		1,302	58
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		60,561	32,952
Gasto impuesto a la renta	20	(16,164)	(21,246)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad neta del año		44,397	11,706
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por ganancia actuarial		<hr/> 7,580	<hr/> 63
Utilidad neta y resultado integral del año		<hr/> <hr/> 51,977	<hr/> <hr/> 11,769

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

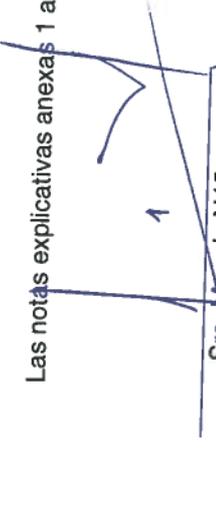

 Sra. Magaly Núñez
 Gerente General


 Sra. Ana Vásquez
 Contadora General

ALNUSAN CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

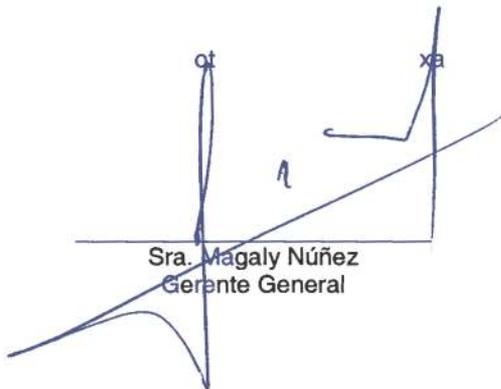
	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte a futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otro resultado Integral</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017		10,000	30,000	16,869	4,209	(20,498)	40,580
Aumento de capital social	21	30,000	(30,000)	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	21	-	-	91	-	(91)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	63	11,706	11,769
Saldo al 31 de diciembre de 2017		40,000	-	16,960	4,272	(8,883)	52,349
Apropiación reserva legal	21	-	-	585	-	(585)	-
Distribución de dividendos	21	-	-	-	-	(11,122)	(11,122)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	7,580	44,397	51,977
Saldo al 31 de diciembre de 2018		40,000	-	17,545	11,852	23,807	93,204

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

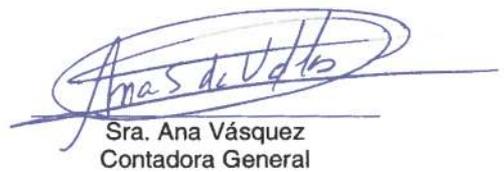
1

 Sra. Magaly Núñez
 Gerente General


 Sra. Ana Vásquez
 Contadora General

VO
1 DE DICIEMBRE DEL 2018
nidenses)



Sra. Magaly Núñez
Gerente General



Sra. Ana Vásquez
Contadora General

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

ALNUSAN CÍA. LTDA., fue constituida según escritura pública del 11 de mayo de 2012, con el objeto de dedicarse a la importación, exportación, compra, venta y comercialización al por mayor y menor de productos y artículos de bazar, perfumería, útiles escolares, de decoración, juguetes y electrodomésticos, entre otros.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Alnusan Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipo de proveedores y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de contratistas que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

Las inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% - 2017) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 25% (año 2017 del 22%) sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La 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 vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.
- iv) Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingreso por comercialización se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien.

o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Vida útil de los elementos de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	222,906	225,082
Otras cuentas por cobrar	204,333	151,617
Total de activos financieros	<u>427,239</u>	<u>376,699</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	253,318	263,607
Otras cuentas por pagar	15,307	1,541
Préstamos bancarios	213,420	151,808
Total de pasivos financieros	<u>482,045</u>	<u>416,956</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	1,577	1,091
Banco Internacional S.A.	164,393	84,955
Banco Pichincha C.A.	32,786	21,788
Cuenta Ahorros		
Banco Internacional S.A.	8,937	6,460
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica	4,647	3,674
Caja cheques posfechados	128,709	142,254
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>341,049</u>	<u>260,222</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes comerciales	(1) <u>233,169</u>	<u>235,345</u>
	233,169	235,345
(Menos):		
Provisión por incobrables	(2) (10,263)	(10,263)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>222,906</u>	<u>225,082</u>

(1) El saldo incluye principalmente a cuentas por cobrar a: Mundo Sobre Ruedas SUPERBIKE S.A., por US\$. 106.295; Corporación Favorita C.A., por US\$. 8.243; James Brown Pharma C.A., por US\$. 7.974; Plastiflan Cía. Ltda., por US\$. 4.365; Roddome Pharmaceutical S.A., por US\$. 7.012; y otros menores por US\$. 99.280.

(2) Durante el año 2018 y 2017 la provisión para cuentas incobrables no tiene movimiento.

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	104,234	74,774
<u>Vencidas</u>		
31- 60 días	59,053	81,096
61 - 90 días	25,095	26,339
más de 91 días	44,787	53,136
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>233,169</u>	<u>235,345</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Núñez Sánchez Cía. Ltda.	(1)	173,111	132,000
Anticipo proveedores		19,745	19,578
Cheques protestados		11,438	-
Empleados		39	39
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>204,333</u>	<u>151,617</u>

(1) Ver Nota 17.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería	1,289,166	1,296,896
Mercadería en tránsito	989	805
	<u>1,290,155</u>	<u>1,297,701</u>
(Menos):		
Provisión para obsolescencia	(399,162)	(336,000)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>890,993</u>	<u>961,701</u>

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – INVENTARIOS
(Continuación)

El movimiento del año de la provisión para obsolescencia es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	336,000	290,000
Adiciones	100,000	46,000
Bajas	(36,838)	-
Saldo final	<u>399,162</u>	<u>336,000</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Muebles y enseres	14,955	10,961
Equipos de computación	8,155	6,527
Software	1,000	-
	<u>24,110</u>	<u>17,488</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(10,912)	(8,539)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>13,198</u></u>	<u><u>8,949</u></u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación y software</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	7,601	2,174	9,775
Adiciones	-	1,298	1,298
Depreciación del año	(1,096)	(1,028)	(2,124)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>6,505</u>	<u>2,444</u>	<u>8,949</u>
Adiciones	3,995	2,627	6,622
Depreciación del año	(1,273)	(1,100)	(2,373)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u><u>9,227</u></u>	<u><u>3,971</u></u>	<u><u>13,198</u></u>

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no mantiene pignorados los elementos que conforman las propiedades y equipos.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Amige Trading Co. Limited	51,444	51,444
Comercializadora INDUCASCOS S.A.	57,586	-
CrecoCorp S.A.	24,447	4,757
Mastechno S.A.S.	24,937	-
Indian Motos INMOT S.A.	18,186	85,875
Lam Chu Joy Chong	16,063	45,509
Otros menores	60,655	76,022
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>253,318</u></u>	<u><u>263,607</u></u>

NOTA 12 – SOCIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos de Socios	40,000	-
Dividendos por pagar	(1) 41,449	67,144
Cuentas por pagar Socios	<u>877,828</u>	<u>877,828</u>
	959,277	944,972
Socios por pagar a corto plazo	-	67,144
Socios por pagar a largo plazo	959,277	927,828
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>959,277</u></u>	<u><u>994,972</u></u>

(1) Los movimientos del año de los dividendos por pagar han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	67,144	143,744
Distribución de dividendos	11,121	-
Abonos	(36,816)	(76,600)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>41,449</u></u>	<u><u>67,144</u></u>

NOTA 13 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	213,402	151,808
Diners Club del Ecuador S.A.	18	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>213,420</u>	<u>151,808</u>

Un detalle del saldo de préstamos bancarios se presenta a continuación:

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha</u> <u>Inicio</u>	<u>Fecha de</u> <u>Vencimiento</u>	<u>Plazo</u> <u>(Meses)</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A.	11/06/2018	06/06/2019	12	9.84%	143,402
Banco Internacional S.A.	26/12/2018	21/12/2019	12	9.84%	<u>70,000</u>
					213,402

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	27,118	7,445
Retenciones de impuestos por pagar	11,109	16,856
Impuesto al valor agregado (IVA)	15,000	19,472
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>53,227</u>	<u>43,773</u>

(1) Ver Nota 20.

NOTA 15 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	13,279	12,044
Obligaciones con el IESS	4,535	4,452
Participación trabajadores en las utilidades (1)	11,304	5,815
Beneficios sociales	4,095	3,688
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>33,213</u>	<u>25,999</u>

(1) Ver Nota 20.

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(1)	64,633	58,502
Desahucio	(2)	15,374	15,020
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>80,007</u>	<u>73,522</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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 (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	58,502	49,942
Costo laboral por servicio	9,098	8,902
Costo financiero del año	2,339	2,068
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(5,002)	4,919
Efecto de reducción - ORI	(304)	(7,329)
Total	<u>64,633</u>	<u>58,502</u>

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del 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. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	15,020	11,633
Costo laboral por servicio	2,239	2,454
Costo financiero del año	594	482
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(2,274)	2,347
Beneficios pagados	(205)	(1,896)
Total	<u>15,374</u>	<u>15,020</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2018 y 2017 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	2.60%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 17 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con las partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Préstamos por cobrar</u>		
Organización Comercial e Industrial Núñez Sánchez Cía.Ltda.	170,000	132,000

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por cobrar		
Otras cuentas por cobrar	173,111	132,000
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>173,111</u></u>	<u><u>132,000</u></u>

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 41.600.

NOTA 18 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de productos	2,098,664	1,929,117
Descuento en ventas	(35,672)	(47,989)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>2,062,992</u></u>	<u><u>1,881,128</u></u>

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	1,412,186	1,345,422
Gastos administrativos	240,866	172,323
Gastos de ventas	328,651	320,346
Total	<u>1,981,703</u>	<u>1,838,091</u>

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>venta</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas de mercaderías	1,412,186	-	-	1,412,186
Remuneraciones y beneficios sociales	-	4,228	233,260	237,488
Arrendamientos operativos	-	48,214	-	48,214
Honorarios	-	44,729	-	44,729
Comisiones tarjetas crédito y otras	-	-	30,802	30,802
transporte y combustibles	-	2,181	13,787	15,968
Gastos de viaje	-	99	14,508	14,607
Jubilación patronal y desahucio	-	14,270	-	14,270
Promoción y publicidad	-	-	11,886	11,886
Mantenimiento y reparaciones	-	7,065	-	7,065
Impuestos, tasas y contribuciones	-	3,987	2,922	6,909
Seguros	-	-	4,255	4,255
Atención a clientes	-	-	3,696	3,696
Servicios básicos	-	-	3,350	3,350
Matricula de motos	-	-	2,637	2,637
Depreciaciones	-	-	2,373	2,373
Deterioro de inventarios	-	100,000	-	100,000
15% Participación trabajadores	-	11,304	-	11,304
Gastos menores	-	4,789	5,175	9,964
Total	<u>1,412,186</u>	<u>240,866</u>	<u>328,651</u>	<u>1,970,399</u>

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

<u>2017</u>	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>venta</u>	<u>Total</u>
Costo de ventas de mercaderías	1,345,422	-	-	1,345,422
Remuneraciones y beneficios sociales	-	11,292	208,533	219,825
Arrendamientos operativos	-	48,214	-	48,214
Honorarios	-	63,482	-	63,482
Comisiones	-	-	34,972	34,972
transporte y combustibles	-	3,482	11,244	14,726
Gastos de viaje	-	8,705	-	8,705
Jubilación patronal y desahucio	-	13,906	-	13,906
Promoción y publicidad	-	-	-1,118	-1,118
Mantenimiento y reparaciones	-	2,911	-	2,911
Impuestos, tasas y contribuciones	-	13,072	-	13,072
Seguros	-	-	3,473	3,473
Atención a clientes	-	-	5,871	5,871
Servicios básicos	-	-	4,035	4,035
Matricula de motos	-	-	7,008	7,008
Depreciaciones	-	2,124	-	2,124
Valor neto de realización inventarios	-	-	46,000	46,000
Gastos menores	-	5,135	328	5,463
Total	1,345,422	172,323	320,346	1,838,091

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del activo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal y desahucio	3,494	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	25,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	28,494	-

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Jubilación patronal y desahucio (1)	(3,494)	-
Provisión por obsolescencia de inventarios (2)	(25,000)	-
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	44,658	21,246
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>16,164</u>	<u>21,246</u>

- (1) La Compañía reconoce un activo por impuesto diferido por la provisión de jubilación patronal y desahucio reconocida en el año corriente como una diferencia temporal.
- (2) Corresponde a la diferencia temporal registrada por la provisión por valor neto de realización de los inventarios.

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	75,359	38,767
(-) Participación trabajadores	(11,304)	(5,815)
(+) Gastos no deducibles	122,214	63,620
(-) Incremento neto de empleo	(7,637)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>178,632</u>	<u>96,572</u>
Impuesto a la renta causado - 25% (22%)	44,658	21,246
Anticipo determinado del año	16,113	16,173
Impuesto a la renta determinado	44,658	21,246
(-) Anticipo del impuesto a la renta pagado	(4,171)	(1,860)
(-) Retenciones en la fuente	(13,369)	(11,941)
Saldo por pagar del contribuyente	<u>27,118</u>	<u>7,445</u>

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento:

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.
- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.
- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de retención serán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o sino existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 21 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Ver página siguiente)

ALNUSAN CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Socios de la Compañía del 03 de abril del 2018, los Socios deciden distribuir las utilidades del año 2017 menos la reserva legal.

NOTA 22 – CONTINGENTES

En base a un comunicado de la Administración la Compañía no tiene pendiente algún proceso jurídico o administrativo al cierre del año 2018.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

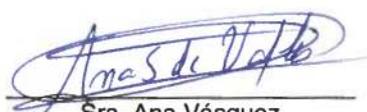
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 03 de abril del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



Sra. Magaly Nuñez
Gerente General



Sra. Ana Vásquez
Contadora General