

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANNI DEL ECUADOR CIA LTDA.

(Expresado en US dólares)

INFORMACIÓN GENERAL: La COMPAÑÍA ORITANNI DEL ECUADOR CIA LTDA. Se constituyó como compañía mediante escritura pública de 27 de mayo de 1988, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito.

La COMPAÑÍA ORITANNI DEL ECUADOR CIA LTDA. Tiene su domicilio social y oficinas centrales en la Avenida 6 de Diciembre N35-66 y Hugo Moncayo en la ciudad de Quito.

La COMPAÑÍA, Tiene como finalidad la importación y comercialización de artículos de mantenimiento para consumo industrial, la prestación de servicios de mantenimiento de equipo industrial y el asesoramiento en la instalación y equipamiento de industrias.

ANTECEDENTES: La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.RC.004 de 23 de agosto de 2006, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros.

BASES DE PREPARACIÓN: Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board, las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición en la resolución 06.Q.RC.004 de 23 de agosto de 2006, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda de entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANINI DEL ECUADOR CIA LTDA.

(Expresado en US dólares)

revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos, la determinación de la provisión para cuentas incobrables, la determinación para la provisión de obsolescencia de inventarios, la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos, la recuperación de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTE: En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando, se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo en su ciclo normal de operación, se mantiene el activo principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes, después del período sobre el cual se informa, o el activo es efectivo o equivalente al efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando, espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación, mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar, el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa, o la compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO: La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación a un máximo de 90 días, incluyendo depósito a plazo.

SEGMENTOS OPERACIONALES: Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de un compañía sobre la cual la información de estados financieros estén disponibles y es evaluado permanentemente por la Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con segmento único.

ACTIVOS FINANCIEROS - a. Cuentas y Documentos por Cobrar

Corresponde principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por lo bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de existir evidencia objetiva de la incobrabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANN DEL ECUADOR CIA. LTDA.

(Expresado en US dólares).

de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método del costo promedio ponderado, para el inventario de productos terminados, el inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de ventas en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Producto terminado se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gasto de ventas) al cierre de cada año.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Costo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los gastos de recuperaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia, entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en libros, reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se adjuntan si es necesario en cada cierre de balance.

- Depreciación acumulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANNE DEL ECUADOR CIA LTDA.

(Expresado en US dólares)

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

• Deterioro de valor de activos no financieros

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos puede estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta y su valor de uso, y el determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas en efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

PROVISIONES.- Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que puede ser estimada con suficiente facilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 10 y 15 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.- Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORTANNI DEL ECUADOR CIA.LTDA.

(Expresado en US dólares)

petronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS- El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tablas de impuesto (T Leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo del impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponer de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor del impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconocerá como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de impuesto anticipado a la renta, excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS- Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso ordinario de las actividades, se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutada, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido trasladados al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y los posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente facilidad, no hay participación concedida de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente facilidad.

RESERVA LEGAL- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiada como reserva legal para que exista como mínimo alcance el 50% del capital social en

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANNI DEL ECUADOR CIA. LTDA.

(Expresado en US dólares)

el caso de Sociedades Anónimas y del 5% en caso de Compañías Limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

INGRESOS FINANCIEROS: Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo de capital de sus préstamos.

GASTOS DE OPERACIÓN: Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base del devengado. Se componen de gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros, y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CRITANI DEL ECUADOR CIA. LTDA.

(Expresado en US dólares)

A.- Efectivo y Equivalente al Efectivo

Resumen de la cuenta

31 de Diciembre AÑO 2018 AÑO 2017

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	157.364,11	160.427,54
--------------------------------------	------------	------------

Al 31 de diciembre de los años respectivos, los dineros son de libre disponibilidad.

B.- Cuentas y documentos por Cobrar.

Resumen de la Cuenta

31 de Diciembre AÑO 2018 AÑO 2017

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES		
--	--	--

NO RELACIONADOS LOCALES	102.579,94	106.306,09
-------------------------	------------	------------

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
---------------------------------------	--	--

CORRIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	31.805,00	32.445,00
------------------------------------	-----------	-----------

(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-2.629,04	-2.629,04
---	-----------	-----------

La empresa constituyo provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

C.- Inventarios

Resumen de la Cuenta.

31 de Diciembre AÑO 2018 AÑO 2017

INVENTARIO DE PROD. TERMINADOS EN ALMACEN	67.850,39	84.428,52
---	-----------	-----------

(-) PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS		
---	--	--

PERDIDAS EN INVENTARIO	-2.107,47	-2.107,47
------------------------	-----------	-----------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANI DEL ECUADOR CIA. LTDA.

(Expresado en US dólares)

D.- Propiedad, planta y equipo

Resumen de la cuenta

31 de Diciembre	AÑO 2018	AÑO 2017
MUEBLES Y ENSERES	6.314,02	6.314,02
MAQUINARIA Y EQUIPO	9.622,84	9.622,84
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO		
MOVIL	149.659,13	149.659,13
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-113.053,37	-106.285,92

E.- Cuentas por Pagar

Resumen de la Cuenta

31 de Diciembre	AÑO 2018	AÑO 2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES		
CORRIENTES RELACIONADOS LOCALES	184.002,71	232.413,14

Los valores a pagar fueron ajustados a su valor razonable, para lo cual se analizó cada proveedor, la antigüedad de saldos.

F.- Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las Obligaciones con los trabajadores fue la siguiente

31 de Diciembre	AÑO 2018	AÑO 2017
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR EJERCICIO	8.110,42	1.056,73

G.- Impuesto a la Renta

31 de Diciembre	AÑO 2018	AÑO 2017
IMPUESTO A LA RENTA PO PAGAR DEL EJERCICIO	4.561,96	1.497,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANNI DEL ECUADOR CIA LTDA.

(Expresado en US dólares)

H.- Reserva legal

En el caso de esta compañía ya no se calcula esta reserva por cuanto el fondo acumulado sobrepasa al 50% del capital suscrito y pagado. Solo se podrá deducir en caso de liquidación de la compañía, para absolver pérdidas futuras o para aumento de capital.

I.- Resultados acumulados

Corresponde a valores de utilidades de ejercicios anteriores y que nunca fueron distribuidas a los partícipes. Esto consta en las actas anuales, la no distribución de las mismas, este saldo siempre está a disposición de los accionistas de la compañía. Podrán ser capitalizadas en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas, o devolver a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2018, la empresa presenta una acumulación de utilidades por el monto de \$ 81.307,14.

L.- Ingresos Costos y Gastos

La cuenta de Ingresos, costos y gastos correspondientes a los años 2018 y 2017, se resume de la siguiente manera.

31 de Diciembre	AÑO 2018	AÑO 2017
INGRESOS	791.092,38	881.656,69
COSTOS	681.266,56	629.979,37
GASTOS	119.089,44	244.632,48

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORITANI DEL ECUADOR C.A. LTDA.

(Expresado en US dólares)

M. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías.- No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.- No se han aplicado sanciones a la compañía, a sus Directores o Administrativos, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

N. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe (24 de abril de 2019), no se han producido eventos de que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

