

ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	64,916	76,846
Cuentas y documentos por cobrar	7	9,175	419,803
Clientes comerciales			11,660
Otras cuentas por cobrar	8	35,492	62,287
Activo por impuestos corrientes	9	687,551	388,442
Inventarios			959,038
Total del activo corriente		890,936	1,805,993
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	176,224	214,763
ACTIVO INTANGIBLE	11	1,209	-
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	21	2,168	-
Total del activo		1,070,537	1,173,801
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		22,360	-
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	12	81,827	187,868
Relacionadas	13	173,111	132,000
Socios por pagar	14	150,124	178,475
Otras cuentas por pagar	15	117,668	136,561
Pasivo por impuestos corrientes	16	7,378	14,614
Provisiones y acumulaciones	17	9,282	16,079
Total del pasivo corriente		561,750	665,597
BENEFICIOS DEFINIDOS	18	75,518	69,569
SOCIOS POR PAGAR	14	309,461	266,781
PATRIMONIO (según estado adjunto)		123,808	171,854
Total del pasivo y patrimonio		1,070,537	1,173,801

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Richard Núñez
Gerente General

Sra. Ana Vásquez
Contadora General

ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas	2018	2017
Ventas netas	476,563	1,054,053
Costo de ventas	(253,206)	(746,239)
Utilidad Bruta	223,357	307,814
Gastos operativos	(347,650)	(318,123)
Pérdida Operacional	(124,293)	(10,309)
Resultado financiero	(435)	(6,527)
Otros ingresos	123,710	71,498
Otros egresos	(5,213)	(4,258)
15% Participación trabajadores	21	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(6,231)	50,404
Gasto impuesto a la renta	21	(11,466)
(Pérdida) utilidad neta del año	(13,777)	38,938
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		
Nueva medición de obligaciones por ganancia (pérdida) actuarial	2,722	(9,549)
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año	(11,055)	29,389

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Richard Núñez
Gerente General

Sra. Ana Vasquez
Contadora General

ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ 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>Reserva legal</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017		50,000	33,645	13,001	110,549	207,195
Apropiación reserva legal		-	3,407	-	(3,407)	-
Dividendos		-	-	-	(64,730)	(64,730)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	(9,549)	38,938	29,389
Saldo al 31 de diciembre de 2017		50,000	37,052	3,452	81,350	171,854
Apropiación reserva legal	22	-	1,947	-	(1,947)	-
Dividendos	22	-	-	-	(36,991)	(36,991)
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	2,722	(13,777)	(11,055)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		50,000	38,999	6,174	28,635	123,808

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Richard Núñez
 Gerente General


 Sra. Ana Vásquez
 Contadora General

ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

2018	2017	
(4,063)	59,298	Flujo de efectivo de las actividades de operación:
		(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta
		Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación
38,610	35,102	Depreciación y amortización
8,671	6,779	Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta
		Cambios en activos y pasivos:
384,628	(124,294)	Cuentas y documentos por cobrar
(299,109)	(17,295)	Inventarios
(31,515)	-	Impuestos por cobrar
(61,463)	256,870	Cuentas y documentos por pagar
14,329	-	Socios por pagar
(7,236)	-	Impuestos por pagar
(6,797)	(8,895)	Provisiones y acumulaciones
(9,714)	(11,465)	Impuesto a la renta del año
26,341	196,100	Efectivo neto provisto por las actividades de operación
(1,280)	(25,150)	Flujo de efectivo de las actividades de inversión:
(1,280)	(25,150)	Adiciones de activos intangibles
		Efectivo neto utilizado en actividades de inversión
		Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:
(36,991)	(64,730)	Pago de dividendos
-	(50,000)	Pago de préstamos
(36,991)	(114,730)	Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento
(11,930)	56,220	(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes
76,846	20,626	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año
64,916	76,846	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Richard Núñez
 Gerente General

Sra. Ana Vásquez
 Contadora General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ CIA. LTDA., fue constituida según escritura pública del 02 de febrero de 1989, con el objeto de dedicarse importación, exportación, o comercialización al por mayor y al detal de productos y artículos de: bazar, perfumería, útiles escolares, de decoración, juguetes y electrodomésticos, así como mezclar y procesar productos químicos y farmacéuticos.

Durante el año 2018 sus ingresos fueron por la venta de espuma de carnaval.

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 ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ CIA. 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 representen 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 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 fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

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 contados 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 y prestación de servicios. 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.

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.

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 período 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.

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.

Activo	Vida Útil (años)
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	20

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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables, para el año 2017 consideró como impuesto a la renta determinado el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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.

II) 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 requirirán 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) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

iii) 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.

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 de inventario 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 periodos 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 mal estado o no apto para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en

- 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.

- Provisiones por impuesto a la salida de divisas: La Administración de la Compañía registra el pago del impuesto a la salida de divisas correspondiente a las facturas recibidas por adquisición de equipos del exterior cuando corresponde al costo de las importaciones o al gasto.

- 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. Quiénes 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, tipo de cambio, de estos a dichas variables.

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:

ACTIVO		2018		2017	
Activo corriente					
Medios al costo amortizado					
Clientes comerciales		9,175		419,803	
Otras cuentas por cobrar		35,492		11,660	
Total de activos financieros		<u>44,667</u>		<u>431,463</u>	
ACTIVO		2018		2017	
Pasivo corriente					
Medios al costo amortizado					
Proveedores		81,827		187,868	
Relacionadas		173,111		132,000	
Otras cuentas por pagar		150,124		178,475	
Total de pasivos financieros		<u>405,062</u>		<u>498,343</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)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Cuentas Corrientes	64,716	39,178
Banco Internacional S.A.	-	36,868
Banco Pichincha C.A.	200	800
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica		
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>64,916</u>	<u>76,846</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Gerardo Ortiz E Hijos Cía. Ltda.	55,792	-
Sr. Núñez Sanchez Angel	436	-
Otros	-	466,856
(Menos):		
Provisión por incobrables	(47,053)	(47,053)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>9,175</u>	<u>419,803</u>

(1) La provisión por incobrables no presenta movimiento durante el año 2018 y 2017.

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

	2018	2017
Por vencer	55,791	389,758
Vencidas		
30 - 90 días	437	77,098
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>56,228</u>	<u>466,856</u>

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:		
Retención fuente impuesto al valor agregado	9,318	19,410
Crédito tributario impuesto al valor agregado	81,630	40,758
Otros	2,854	2,119
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>93,802</u>	<u>62,287</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:		
Inventario de productos terminados	123,070	139,755
Materia prima	455,512	248,687
Productos en proceso	108,969	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>687,551</u>	<u>388,442</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:		
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Maquinaria y equipo	333,976	333,976
Equipos de computación	4,000	4,000
Vehículos	45,000	45,000
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	100,000	100,000
(Menos):		
Depreciación acumulada	(306,752)	(268,213)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>176,224</u>	<u>214,763</u>
(Ver página siguiente)		
Tasa anual de depreciación %	2018	2017
10%		
33%		
5%		

ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ C/A. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	100,000	119,904	228	4,583	224,715
Adiciones	-	-	150	25,000	25,150
Depreciación del año	-	(29,961)	(141)	(5,000)	(35,102)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,000	89,943	237	24,583	214,763
Depreciación del año	-	(33,398)	(141)	(5,000)	(38,539)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	100,000	56,545	96	19,583	176,224

Activos en garantía

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

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre comprende:

Tasa anual de depreciación %	2018	2017
ACTIVOS AMORTIZABLES		
Licencia de software	1,280	-
(Menos):		
Amortización acumulada	(71)	-
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1,209</u>	<u>-</u>

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

	Licencia software	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-
Adiciones	1,280	1,280
Amortización del año	(71)	(71)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>1,209</u>	<u>1,209</u>

NOTA 12 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Química comercial Quimical Cía. Ltda.	22,371	15,700
Fragaromas Cía. Ltda.	15,442	18,223
Proveedor Químico Provequim C.A.	11,430	15,948
Disan Ecuador S.A.	10,512	5,177
Consultoría de Servicios Integrales S.A.	9,724	2,739
Crecicorp S.A.	5,769	-
Otros menores	6,579	130,081
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>81,827</u>	<u>187,868</u>

NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

(Ver página siguiente)

NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

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

	2018	2017
Préstamo por pagar	170,000	132,000
ALNUSAN Cia. Ltda.		

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
PASIVOS		
Cuentas y Documentos por Pagar		
RELACIONADA		
ALNUSAN Cia. Ltda.	173,111	132,000
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	173,111	132,000

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago.

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\$. 81.000.

NOTA 14 – SOCIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Dividendos por pagar	10,124	28,473
Préstamos Socios	449,461	416,783
Corto plazo	150,124	178,475
Largo plazo	309,461	266,781
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	459,585	1,335,768

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Anticipo de clientes	86,824	30,670
Provisiones por pagar	30,844	9,273
Otras cuentas por pagar	-	96,618
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	117,668	136,561

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Impuesto a la renta de la Compañía	5,639	32
Retenciones de impuestos por pagar	1,739	14,582
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	7,378	14,614

(1) Ver Nota 21.

NOTA 17 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Participación trabajadores en las utilidades	-	8,895
Obligaciones con el IESS	2,092	1,576
Beneficios sociales	1,083	891
Sueldos por pagar	6,107	4,717
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	9,282	16,079

(1) Ver Nota 21.

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Jubilación patronal	(1)	57,521
Desahucio	(2)	12,048
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>75,518</u>	<u>69,569</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:

	2018	2017
Saldo inicial	57,521	42,424
Costo laboral por servicio	5,075	4,318
Costo financiero del año	2,241	1,215
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(2,054)	9,564
Total	<u>62,783</u>	<u>57,521</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:

	2018	2017
Saldo inicial	12,048	10,817
Costo laboral por servicio	890	920
Costo financiero del año	465	326
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(668)	(15)
Total	<u>12,735</u>	<u>12,048</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Continuación)

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:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.43%	4.02%
Tasa esperada de incremento salarial	2.90%	2.50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEISS 2002	TM IEISS 2002

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

NOTA 19 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Venta de productos	488,324	1,064,298
Descuento en ventas	(11,761)	(10,245)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	476,563	1,054,053

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

Un detalle de la composición del costo de ventas se presenta a continuación:

	2018	2017
Costo de venta de inventario	253,206	520,402
Costos indirectos	-	225,837
Gastos de administración y ventas	347,650	318,123
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	600,856	1,064,362

(Ver página siguiente)

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	103,792	78,598
Baja de inventarios	93,626	64,387
Depreciación y Amortización	38,610	35,102
Transporte	10,793	19,304
Honorarios	36,603	59,746
Arrendamiento	23,350	25,964
Impuestos, tasas y contribuciones	5,648	-
Otros menores	35,228	35,022
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>347,650</u>	<u>318,123</u>

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

	2018	2017
Jubilación patronal y desahucio	(1) 2,168	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2,168</u>	<u>-</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.

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	2018	2017
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	(2,168)	-
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	9,714	32
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>7,546</u>	<u>32</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Continuación)

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

	2018	2017
Pérdida (Utilidad) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(4,063)	59,298
(-) Participación trabajadores	-	(8,895)
(+) Gastos no deducibles	2,694	1,714
= Base imponible antes de impuesto a la renta	(1,369)	52,117
Impuesto a la renta causado - 25% (22%)	-	11,466
Anticipo determinado del año	9,714	7,483
Impuesto a la renta determinado	9,714	11,466
(+) Anticipo pagado	180	
(-) Retenciones en la fuente	(4,255)	(11,434)
Saldo por pagar del contribuyente	5,639	32

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 prioritizados 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 los siguientes: 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 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

- reversión 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 penderán 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 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 22 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía es de US\$. 50.000 dividido en 50.000 participaciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

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) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo deudor por US\$. 28.278 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Distribución de dividendos

Mediante Acta celebrada el 06 de abril del 2018, la Junta General Ordinaria de Socios resolvió distribuir como dividendos US\$ 36.991 de las utilidades del año 2017.

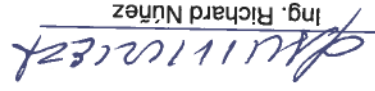
NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

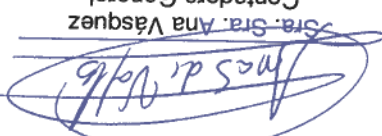
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

ORGANIZACIÓN COMERCIAL E INDUSTRIAL NÚÑEZ SANCHEZ CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 18 de marzo del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.


Ing. Richard Núñez
Gerente General


Sra. Ana Vázquez
Contadora General