

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

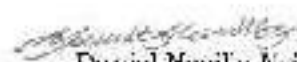
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

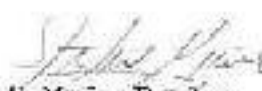
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2018	2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	47,04	3.791,91
Activos financieros	Nota 5	274.108,93	274.108,93
Inventarios	Nota 6	176.664,62	176.664,52
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7	10.839,48	10.839,48
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	718,49	10.470,42
Otros Activos Corrientes		1.826,53	1.828,53
Total Activo corriente		464.207,69	477.412,99
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 9	409.325,09	424.022,90
Total Activo no corriente		409.325,09	424.022,90
TOTAL ACTIVO		873.532,78	901.435,89
Sumas y pases:		873.532,78	901.435,89

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2.018	2.017
Suma y viene:		873.532,78	901.435,80
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar		36.209,54	37.710,18
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 10	115.828,00	125.455,20
Otras obligaciones corrientes	Nota 11	132.992,67	125.872,93
Anticipos de clientes		238.855,03	238.855,03
Otras Pasivas corrientes		226.813,03	155.529,44
Total Pasivo corriente		751.703,37	683.422,87
Pasivo no corriente			
Cuentas y Documentos divergentes		-	-
Total Pasivo no corriente		-	-
TOTAL PASIVO		751.703,37	683.422,87
PATRIMONIO			
Capital	Nota 12	402,00	402,00
Aporte futura capitalización		345.872,18	345.872,18
Otros Resultados Integrales		362.046,59	362.046,59
Resultados acumulados	Nota 13	-490.307,75	-422.825,52
Resultados del Ejercicio	Nota 14	-96.182,61	-7.482,23
Total patrimonio		121.829,41	218.013,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		873.532,78	901.435,89


Daniel Novillo Neira
GERENTE GENERAL

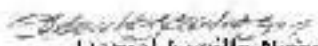

Stalin P. Muñoz Fuentes
CONTADOR GENERAL

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en complejos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2018	2017
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 15	8,459,13	393,173,20
(-) Descuento en ventas		-	-
Otros ingresos		-	17,201,64
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	Nota 16	-	-212,145,23
(-) GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN	Nota 17	-96,404,97	-193,845,19
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 18	-930,99	-4,705,08
OTROS INGRESOS			
Utilidad (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la renta		-90,876,82	-419,56
15% Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la renta Causado	Nota 14	-	-7,062,67
Anticipo Impuesto a la renta		5,306,78	-
		-5,306,78	-7,062,67
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		-96,183,61	-7,482,23
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		-96,183,61	-7,482,23


Daniel Novillo Neira
GERENTE GENERAL


Stalin L. Muñoz Lúerres
CONTADOR GENERAL

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados				
	Aporte para futuro	Otros Resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados	Total Patrimonio neto
Saldo a Diciembre 31, de 2015	402,00	345,872,18	362,746,59	(482,825,52)	225,495,25
Otros cambios					
Resultado integral total del año	-	-	(7,482,23)	(7,482,23)	(7,482,23)
Saldo a Diciembre 31, de 2017	402,00	345,872,18	362,046,59	(490,307,75)	218,018,02
Otros cambios					
Resultado integral total del año	-	-	(96,183,51)	(96,183,51)	(96,183,51)
Saldo a Diciembre 31, de 2018	402,00	345,872,18	362,046,59	(496,494,36)	121,829,41

Deniel Novillo Acira
DENIEL NOVILLO ACIRA
GERENTE GENERAL

Stalin P. Muñoz Fuentes
STALIN P. MUÑOZ FUENTES
CONTADOR GENERAL

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2.018	2.017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8,489,12	221,112,74
Efectivo pagado a proveedores	200,00	51,462,30
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-83,707,16	-160,276,66
Intereses pagados	930,00	1,706,08
Impuesto a la renta	-	-6,276,30
Otras entradas (salidas) de efectivo	11,564,89	45,425,96
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-64,814,13	37,817,27
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aporte por aumento de capital		
Financiamiento por préstamos	71,518,37	-
Pagos de préstamos	-10,357,61	-35,419,67
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	61,160,76	-35,419,67
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-3,653,37	1,897,60
Efectivo y equivalentes, Al inicio del año	3,701,01	2,303,41
Efectivo y equivalentes al final del año	17,64	3,701,01

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2018	2017
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	-90.875,83	-419,56
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	14.597,81	30.563,53
Ajustes por gastos en provisiones		
Provisión impuesto a la renta	5.506,78	-7.062,67
Provisión participación a trabajadores	-	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar clientes	-	-200.931,70
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en anticipo a proveedores	-230,00	3.501,66
(Aumento) disminución en inventarios	-	166.109,37
Incremento (disminución) otras actives	9.751,93	3.974,75
Incremento (disminución) otras por pagar comerciales	-	-8.901,62
Incremento (disminución) otras cuentas por pagar	-	786,37
Incremento (disminución) beneficios empleados	13.283,38	1.744,84
Incremento (disminución) anticipos de clientes	-	28.771,14
Incremento (disminución) otros pasivos	-5.163,64	27.179,40
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-64.814,13	37.817,27


Daniel Novillo Riera
GERENTE GENERAL


Stalin P. Vulliamy
CONTADOR GENERAL

1. INFORMACIÓN GENERAL.

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA, es una compañía limitada con número de expediente 201046 radicada en Loja – Ecuador, parroquia El Valle, su domicilio principal ciudadela La Banda, barrio Pucacocha, Av. 8 de Diciembre número 49-93, km 3 1/2 vía antigua a Cuenca; y la actividad económica principal es la fabricación de muebles de madera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Bases de presentación:

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Empresas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros están expresados en dólares americanos (USD) que es la moneda en curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa y la moneda de presentación de estos estados financieros.

Efectivo y Equivalentes de efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo disponible y saldos en bancos para el normal funcionamiento de las actividades de la empresa.

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados corriente

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Inventarios

El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, contabilizados en el método valor promedio.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

- | | |
|--|---------------|
| • Naves, Aeronaves, Darcasas y similares | 5 por ciento |
| • Muebles y Enseres | 10 por ciento |

• Maquinarias y Equipos	10 por ciento
• Instalaciones	0 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Edificios	5 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipo. El deterioro se aplicará a lo que la sección 27 deterioro del valor de los activos.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Pasiva corriente

Está representado por todas las partidas que representan obligaciones de la empresa cuyo pago o negociación se espera liquidar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance general, así como las obligaciones en que la empresa no tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance general.

Incluye cuentas por pagar provenientes de sobregiros bancarios, préstamos bancarios, tributos, remuneraciones, beneficios sociales, garantías recibidas, participaciones, dividendos, intereses y otras cuentas por pagar diversas. Los tributos están referidos a los saldos de obligaciones tributarias del periodo actual y anterior.

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen la obligación con los trabajadores por concepto de compensación por tiempo de servicios y en su caso, las obligaciones por jubilación establecidos por ley.

Las participaciones y dividendos por pagar, representan el importe de las utilidades que hayan sido acordados su distribución o reconocidos en favor de los socios que tengan derecho a ellos, conforme a la ley o a los estatutos y que se encuentren pendientes de pagar.

Pasivo no corriente

Incluye aquellos pasivos para los que existe incertidumbre acerca de su fecha de vencimiento o el importe de los desembolsos futuros necesarios para su cancelación contemplada a largo plazo.

Se consideran a largo plazo la obligación de la compañía con respecto a los créditos bancarios, adelantos de clientes, otras cuentas por pagar diversas y los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos a largo plazo.

Capital

Incluye las aportes efectuados por los socios a la empresa, en dinero o en especie, con el objeto de proveer recursos para la actividad empresarial.

El capital debe registrarse en la fecha en que se perfecciona el compromiso de efectuar el aporte, se otorgue la escritura pública de constitución o de modificación de estatuto, en las cuentas apropiadas, por el importe comprometido y pagado, según el caso. El capital se debe presentar en los estados financieros neto de la parte suscrita pendiente de pago y de las acciones recompradas por la propia empresa en forma directa o indirecta, a través de otros miembros del grupo consolidado, registradas a valor nominal. Cualquier diferencia con el valor nominal de las acciones deberá reflejarse en capital adicional en el patrimonio, el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/accionistas deberá ser revisado en un anexo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes a plena satisfacción y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Costo de Ventas Operacionales

El costo de ventas es reconocido como gasto durante el periodo. Representa erogaciones y carga asociadas directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieran incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generan los ingresos.

Gastos Operacionales

Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta.

Gastos de Administración

Incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa.

Gastos Financieros

Incluye los gastos incurridos por la empresa como costos en la obtención de capital (intereses y otros costos relacionados), diferencias de cambio neto, las pérdidas por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos financieros e inversiones inmobiliarias.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Diciembre 31,	2018	2017
Caja General	0.00	3.653,37
Bancos	47,64	47,64
	47,64	3.701,01

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Diciembre 31,	2018	2017
Clientes	272.637,78	272.637,78
Cuentas por cobrar empleados	1.471,15	1.471,15
	274.108,93	274.108,93

6. INVENTARIOS.

Diciembre 31,	2018	2017
Inventarios Materia Prima	26.820,17	26.820,17
Inventarios Productos en proceso	101.413,35	101.413,35
Inventarios Productos terminados	48.431,10	48.431,10
	176.664,62	176.664,62

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.

Diciembre 31,	2018	2017
Anticipo a proveedores	10.639,48	10.639,48
	10.639,48	10.639,48

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Diciembre 31,	2018	2017
Créd. Trib. A favor de la emp. (IVA)	718,49	
Créd. Trib. A favor de la emp. (EMPTO RENTA)	0.00	10.470,42
	718,49	10.470,42

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Costo	Terreno	Edificio	Muebles y Enseres	Maquinaria y equipo	Herramientas	Equipo de Oficina	Equipo Computo	Total
01-dic-17	221.843,00	164.002,12	3.477,32	321.043,17			1.000,00	721.362,61
Reclasificación				-90/2,23	1831,18	7125/13	437,50	331,82
Depreciaciones								0,00
01-dic-18	221.843,00	164.002,12	3.477,32	311.970,83	1.831,18	7.135,13	1.437,50	721.964,62

Depreciación Acumulada							
31-dic-17	-	84,853,32	5,477,52	212,304,57		1,010,40	292,639,91
Facilitación		40,34		-8,817,26	1,831,18	7,125,43	437,5
Depreciación Anual		13,000,12		2432,72			14,402,84
31 dic 18	-	97,893,38	5,477,52	205,893,03	1,831,18	7,125,43	313,659,34

Importe en libras							
31 dic 18	201,810,00	51,407,84	0,00	106,077,25	0,30	0,00	0,00

10. OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Diciembre 31,	2018	2017
Sobregiro en cuentas bancarias	11.367,74	11.367,74
Préstamo Banco Guayaquil	91.799,32	91.799,32
Préstamo Banco de Loja	5.631,54	13.674,20
Préstamo Cadenor	8.029,40	8.614,03
	116.828,00	125.455,29

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Diciembre 31,	2018	2017
Con el IESS	37.550,38	25.814,47
Con la administración tributaria	42.206,10	42.206,10
Impuesto a la renta del ejercicio	1.899,03	7.062,67
Por Beneficios de ley a trabajadores	30.873,53	30.326,06
De dividendos por pagar	15.000,00	15.000,00
Obligaciones emitidas	5.463,63	5.463,63
	132.992,67	125.873,93

12. CAPITAL.

El capital social suscrito, será representado por 402 acciones correspondiente a 1,00 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada.

13. RESULTADOS ACUMULADOS.

Diciembre 31,	2018	2017
Ganancias Acumuladas	72.625,94	72.625,94
Pérdidas Acumuladas	(562.933,69)	(555.451,46)
	(490.307,76)	(482.825,62)

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2018	2017
PERDIDA DEL EJERCICIO	= - 90876,83	- 419,56
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN 2018	+ 829,81	32.522,72
(-) AMORTIZACIÓN PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-	-
UTILIDAD GRAVABLE	= - 90.047,02	32.103,06
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	-	7.062,67
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	5306,78	3.117,56
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	-	3.117,56
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	= 5306,78	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	-	7.062,67
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE SE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-	3.270,30
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	- 3467,25	4.194,12
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	=	-
SUBTOTAL AL SALDO A FAVOR	= 1899,03	3.407,75
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO	= - 91.876,83	- 419,56
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-	-
IMPUESTO A LA RENTA / ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	- 5.305,78	7.062,67
RESULTADOS CONTABLE DEL EJERCICIO FISCAL LUEGO DE CONCILIACION TRIBUTARIA	= 98.183,61	7.482,29

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Diciembre 31,	2018	2017
Ventas 12%	-	371.463,30
Arriendo navas	8.459,13	21.050,00
Ventas directas	-	660,00
	393.173,30	393.173,30

16. COSTOS DE VENTAS

Diciembre 31,	2018	2017
Inventario Inicial Materia prima	26.820,17	26.820,17
Compra notas locales de materia prima		36.719,99
(-Inventario Final Materia prima	(26.820,17)	(26.820,17)
Inventario Inicial Productos en proceso	101.413,35	222.522,72
(-Inventario Final Productos en proceso	(101.413,35)	(101.413,35)
Inventario Inicial Productos terminados	48.431,10	93.431,10
(-Inventario Final Productos terminados	(48.431,10)	(48.431,10)
Otros		9.315,87
	0,00	212.143,23

17. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Diciembre 31,	2018	2017
Sueldos y salarios	49.298,50	57.513,49
Beneficios sociales gravadas al IESS	7.577,00	17.593,86
Aporte al seguro social	19.096,30	11.779,56
Fonduarios profesionales	226,35	5.441,46
Desahucio	5.512,08	5.577,90
Depreciación	14.402,64	30.598,53
Pérdida en venta de activos	-	-
Promoción y publicidad	-	-
Transporte	113,05	4.256,06
Combustible y lubricantes	175,35	624,13
Gastos de viaje	80,00	1.294,04
Gastos de gestión	20,53	1.346,09
Arrendos	-	22.710,15
Suministros, materiales y repuestos	2.095,30	1.417,53
Mantenimiento y reparaciones	2.844,05	2.030,39
Impuestos, contribuciones y otros	866,33	2.726,34
Serv. Técnicos, Administrativos	1.478,75	-
Servicios públicos	2.715,68	3.102,79
Otros gastos	902,06	26.034,82
Costos de transacciones	-	29,65
	98.404,97	193.845,19

18. GASTOS FINANCIEROS

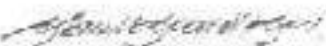
Diciembre 31,	2018	2017
Comisiones, honorarios, tasas y otros	30,36	-
Intereses con inst. financieras	930,63	4.706,08
	930,99	4.706,08

19. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y el 15 de marzo de 2019, fecha en que la administración autorizó la presentación de los primeros estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.


 Daniel Alberto Novillo Neira
 Gerente General


 Estela P. Talanoz Fuentes
 Contador General