

# **INDUSTRIAS OZZ S. A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Con informe de los auditores independientes



## **Índice**

*Informe de los auditores independientes*

*Estado de situación financiera*

*Estado de resultados integrales*

*Estado de cambios en el patrimonio*

*Estado de flujos de efectivo*

*Notas explicativas a los estados financieros*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
INDUSTRIAS OZZ S. A.:

Quito, 2 de marzo de 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAS OZZ S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados y estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INDUSTRIAS OZZ S. A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Independencia**

Somos independientes de INDUSTRIAS OZZ S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

#### **QUITO**

📍 Av. Paúl Rivet N30-54 y José Orton  
Edif. MOKAI BUSINESS CENTER Of. 206

☎ (593 2) 32 37 552 / 32 37 509

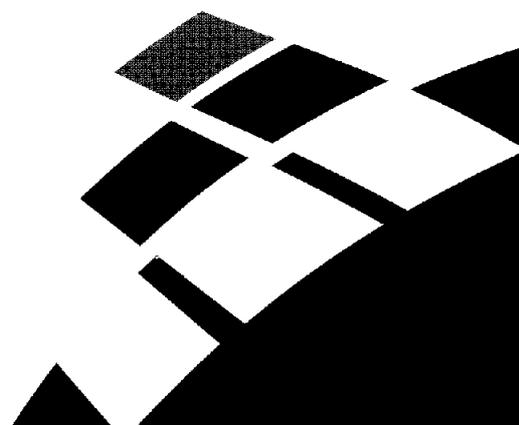
📠 0998245701

✉ info@auditool.com.ec

#### **GUAYAQUIL**

📍 Puerto Santa Ana - Ciudad del Río  
Edif. THE POINT Piso 20 Of. 2011

☎ (593-4) 45 41 448



### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Directorio de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de

conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Auditool*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 1060

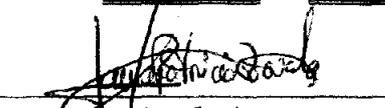
*Fabricio Ochoa C.*

Fabricio Ochoa C.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 30527

**INDUSTRIAS OZI S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2,016
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	7	24,082	9,509
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	160,208	118,184
Provisión cuentas incobrables	8	(11,117)	(11,872)
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	9	585,199	496,932
Activos por impuestos corrientes	19	170,182	197,474
Inventarios	10	814,479	670,671
Gastos pagados por anticipado	11	5,093	4,054
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,748,126</u>	<u>1,484,952</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	12	380,344	371,590
Activos intangibles	13	4,647	4,083
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>384,991</u>	<u>375,673</u>
<b>Total activos</b>		<u>2,133,117</u>	<u>1,860,625</u>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar no relacionadas	14	587,295	269,464
Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar relacionadas	15	75,755	277,205
Pasivos por impuestos corrientes	19	54,443	38,805
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	16	62,920	43,033
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>780,413</u>	<u>628,507</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otras cuentas por pagar relacionadas		249	795
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	17	138,900	137,707
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>139,149</u>	<u>138,502</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>919,562</u>	<u>767,009</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	20	100,000	100,000
Aportes para futura capitalización	21	30,505	30,505
Reservas	22	160,408	160,408
Otros resultados integrales	23	99,490	-24,833
Resultados acumulados	24	823,152	827,536
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>1,213,555</u>	<u>1,093,616</u>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<u>2,133,117</u>	<u>1,860,625</u>

  
 Marcelo Filbig Carchi  
 Gerente General

  
 Laura Zavala  
 Contadora General

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

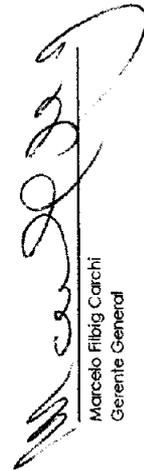
	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por venta de bienes	26	5,007,471	4,116,486
Costos de producción y ventas o Costo de ventas	27	(4,046,532)	(3,460,097)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>960,939</b>	<b>656,389</b>
Gastos de administración	29	(685,755)	(550,589)
Gastos de venta	30	(130,365)	(96,106)
Gastos financieros	31	(14,751)	(11,404)
Otros ingresos	28	21,698	37,392
Participación a trabajadores	16	(22,765)	(5,352)
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>129,002</b>	<b>30,330</b>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	19	(33,239)	(34,714)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		95,763	(4,384)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>		<b>95,763</b>	<b>(4,384)</b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	17	3,727	(20,449)
		3,727	(20,449)
<b>Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos</b>		<b>3,727</b>	<b>(20,449)</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>99,490</b>	<b>(24,833)</b>

  
 Marcela Filbig Carchi  
 Gerente General

  
 Laura Zavala  
 Contadora General

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Reservas			Otros resultados integrales		Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades (Pérdidas) neto del ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	100,000	30,505*	88,352	72,056	(35,751)	759,518	4,352	63,666	1,082,698
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	63,666	-	(63,666)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	15,302	-	-	(4,384)	10,918
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>100,000</b>	<b>30,505</b>	<b>88,352</b>	<b>72,056</b>	<b>(20,449)</b>	<b>823,184</b>	<b>4,352</b>	<b>(4,384)</b>	<b>1,093,616</b>
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	(4,384)	-	4,384	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	24,176	-	-	95,763	119,939
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>100,000</b>	<b>30,505</b>	<b>88,352</b>	<b>72,056</b>	<b>3,727</b>	<b>818,800</b>	<b>4,352</b>	<b>95,763</b>	<b>1,213,555</b>

  
 Marcelo Filibig Carchi  
 Gerente General

  
 Lorena Zavala  
 Contadora General

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4,897,186	4,147,179
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,835,007)	(3,961,004)
Impuesto a las ganancias pagado	5,295	5,697
	<u>67,473</u>	<u>191,872</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(49,660)	(135,924)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(3,240)	(2,650)
	<u>(52,900)</u>	<u>(138,574)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Otros resultados integrales	-	15,302
Efectivo pagado por dividendos	-	(66,808)
	<u>-</u>	<u>(51,506)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b>		
Aumento (Disminución) neto de efectivo.	14,573	1,792
Efectivo al inicio del año	9,508	7,716
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo.	-	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>24,082</u>	<u>9,508</u>

  
 Marcelo Filbig Carchi  
 Gerente General

  
 Laura Zavala  
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**  
**CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<b>Resultado integral total del año</b>	95,763	(4,384)
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:</b>		
Provisión para cuentas incobrables	937	745
Depreciación de propiedades, planta y equipos	8,749	35,081
Amortización de activos intangibles	2,677	1,433
Provisión para jubilación patronal y desahucio	20,977	10,697
Provisión para participación a trabajadores	22,765	5,352
Provisión para impuesto a las ganancias	33,239	34,714
Otras partidas que no implican movimiento de efectivo	74,140	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(131,983)	257,251
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes	4,527	-
(Aumento) Disminución en inventarios	(181,397)	(10,408)
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(1,040)	(59,717)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedoras y otras cuentas por pagar	116,380	(78,701)
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	15,638	5,697
Aumento (Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(13,352)	(5,889)
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	(546)	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>67,473</u>	<u>191,872</u>

  
 Marcelo Filbig Carchi  
 Gerente General

  
 Laura Zavala  
 Contadora General

# **INDUSTRIAS OZZ S.A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA. (NIC 1, 138 (a), (c))**

##### **a. Descripción**

INDUSTRIAS OZZ S.A., con RUC. 1791215125001, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de febrero del 1992, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$100.000 y está compuesto por 100.000 acciones de US\$ 1 cada una.

La Compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, representación y comercialización de todo tipo de productos farmacéuticos para uso humano y animal, químicos, ganaderos y forestales, de limpieza, esencias, jabones, colorantes, colores, sabores.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía es de 58.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

##### **b. Estructura organizacional y societaria**

INDUSTRIAS OZZ S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

##### **c. Representante Legal**

El Sr. Marcelo Filbig Carchi representa a la Compañía. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

##### **d. Composición accionaria**

Las acciones de la Compañía INDUSTRIAS OZZ S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Acciones	%
CARCHI LEON JULIETA VICTORIA	55,000	55%
FILBIG CARCHI JULIO EMILIO	15,000	15%
FILBIG CARCHI MARCELO FERNANDO	15,000	15%
FILBIG CARCHI MARIANNE	15,000	15%
	100.000	100%

El control de la Compañía es ejercido por los Accionistas.

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**2. IMPORTANCIA RELATIVA. (NIC 1, 30A Y 31)**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. (NIC 1, 112 (a), 117, 119-121)**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

**4.1. Bases de presentación. (NIC 1, 16)**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación. (NIC 8, 28 (a)-(d))**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 7 "Estados de flujos de efectivo"-	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	01-Ene-2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros".	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	01-Ene-2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	01-Ene-2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-Ene-2018
Enmienda NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	01-Ene-2018
Enmienda NIIF 4 "Contratos de seguros".	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 y sólo si están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".	01-Ene-2018
NIC 40 "Propiedades de inversión".	1-Ene-2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados".	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
	nte
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	01-Ene-2019
NIIF 17 "Contratos de seguros"	01-Ene-2021

**Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".**

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

**Modificación a NIC 12 "Impuestos a las ganancias".**

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

**NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".**

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones:

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

**CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas".**

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

**NIIF 16 "Arrendamientos".**

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

**4.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

**4.5. Efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez como son caja, bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción;

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**4.6. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

**4.7. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

**4.8. Inventarios.**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**4.9. Gastos pagados por anticipado**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**4.10. Propiedades, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

<u>Descripción</u>	<u>% depreciación</u>
Muebles y enseres	9.00%
Maquinaria y equipo	9.00%
Equipo de oficina	9.00%
Equipos de computación	31.67%
Vehículos, equipo de transporte	15.00%
Equipo de laboratorio	9.50%
Equipo menor y otros	9.00%

**4.11. Activos intangibles.**

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Plusvalía.- es el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos y se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de activos y pasivos contingentes así como la medición del costo de la adquisición; la diferencia que continúe existiendo se reconocerá directamente en el estado de resultados.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangibles y por ende un posible deterioro.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Licencias	3 años	cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Baja de activos intangibles. - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición.

#### **4.12. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

#### **4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que se reclasificarán del resultado del período en Otros Resultados Integrales.

#### **4.14. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

# **INDUSTRIAS OZZ S.A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

#### **4.15. Patrimonio.**

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas / Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

#### **4.16. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de productos farmacéuticos para uso humano y animal, químicos, ganaderos y forestales, de limpieza, esencias, jabones, colorantes, sabores; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos

**4.17. Costos y gastos.**

Costo de producción y ventas o Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por el valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**4.18. Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

Las actividades de la Compañía se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros las obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual se reconocen a su valor razonable como parte del activo (propiedades, planta y equipo / activos por exploración y explotación de recursos naturales) cuya contrapartida es la creación de un pasivo no corriente.

**4.19. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**4.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 8.1 y 8.2), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	587,295	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	75,755	249

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>622,994</u>	<u>249</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	269,464	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	277,205	795
	<u>546,669</u>	<u>795</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Total pasivos	919,562	767,009
Menos efectivo	(24,082)	(9,509)
Total deuda neta	<u>895,480</u>	<u>757,500</u>
Total patrimonio neto	<u>1,213,555</u>	<u>1,093,616</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>0.74</u>	<u>0.69</u>

**Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

# **INDUSTRIAS OZZ S.A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

#### Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

#### Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 -0.20%.
- Año 2016 1.12%.

#### **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

#### **Administración de capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe 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 en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos 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. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para estos precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**7. EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja General	7,615	-
Caja Chica	425	550
Bancos	16,042	8,959
	(1) 24,082	9,509

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	112,368	95,430
Anticipos	45,297	20,317
Empleados	643	737
Otras Cuentas por Cobrar	1,900	1,700
	160,208	118,184

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	%	Saldo	%
<b>Vencidas</b>				
De 1 a 90 días	102,575	91.28%	83,224	87.21%
De 91 a 180 días	622	0.56%	4,262	4.47%
De 181 a 360 días	2,250	2.00%	6,417	6.72%
Más de 361 días	6,921	6.16%	1,527	1.60%
	112,368	100.00%	95,430	100.00%

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

La composición de las provisiones por incobrabilidad y deterioro, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión cuentas incobrables	(1)	3,328	4,084
Provisión Deterioro		7,789	7,788
		<u>11,117</u>	<u>11,872</u>

(1) Los cambios en la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	4,084	6,137
Provisión (reversión) del año	937	745
Castigos	(1,693)	(2,798)
Saldo final	<u>3,328</u>	<u>4,084</u>

**9. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Unilimpio S.A. *	551,658	468,733
Tecnilavado	33,541	28,199
	<u>585,199</u>	<u>496,932</u>

**10. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Productos terminados producidos	90,734	66,033
Productos terminados distribuidos	25,563	20,020
Productos en proceso	-	390
Mercadería en tránsito	1,123	13,576
Materias primas	697,059	570,652
	<u>814,479</u>	<u>670,671</u>
(-) Provisión por obsolescencia	-	-
(-) Provisión por valor neto de realización	-	-
	<u>(1) 814,479</u>	<u>670,671</u>

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por 4,046,532 y 3,460,097 respectivamente.

**11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Primas de seguros prepagados	29,940	21,711
(-) Amortización de Seguros	(24,847)	(17,657)
	<u>5,093</u>	<u>4,054</u>

**12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Maquinaria y Equipo	313,389	315,356
Vehículos	11,107	13,597
Equipos de Oficina	464	559
Muebles y Enseres	7,047	8,250
Equipos de Computación	3,712	5187
Equipo de Laboratorio	8,649	9,866
Otros activos y varios	35,976	18,776
	<u>380,344</u>	<u>371,590</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Maquinaria y Equipo	439,888	410,915
Vehículos	22,134	22,134
Equipos de Oficina	2,143	2,143
Muebles y Enseres	15,569	15,569
Equipos de Computación	20,369	19,799
Equipo de Laboratorio	15,986	15,986
Otros activos y varios	57,173	37,056
	<u>573,262</u>	<u>523,601</u>

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y Equipo	(126,499)	(95,559)
Vehículos	(11,027)	(8,537)
Equipos de Oficina	(1,679)	(1,584)
Muebles y Enseres	(8,523)	(7,320)
Equipos de Computación	(16,656)	(14,612)
Equipo de Laboratorio	(7,337)	(6,120)
Otros Activos y Varios	(21,197)	(18,279)
	<u>(192,918)</u>	<u>(152,011)</u>

(Página en blanco)

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de laboratorio	Otros activos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>								
Saldo inicial	410,915	22,134	2,143	15,569	19,799	15,986	37,056	523,601
Adiciones	28,973	-	-	-	570	-	20,117	49,660
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(126,499)	(11,027)	(1,679)	(8,523)	(16,656)	(7,337)	(21,197)	(192,917)
Saldo final	313,389	11,107	464	7,047	3,712	8,649	35,976	380,344
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>								
Saldo inicial	214,714	16,087	609	9,473	974	10,925	17,963	270,747
Adiciones	130,022	-	-	-	3,038	-	2,865	135,924
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(29,380)	(2,490)	(50)	(1,223)	(1,175)	(1,059)	(2,052)	(35,081)
Saldo final	315,356	13,597	559	8,250	5,187	9,866	18,776	371,590

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**13. ACTIVOS INTANGIBLES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Licencias	4,647	4,083
	<u>4,647</u>	<u>4,083</u>
<u>Activos intangibles, costo:</u>		
Licencias	10,190	6,950
	<u>10,190</u>	<u>6,950</u>
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>		
Licencias	(5,543)	(2,867)
	<u>(5,543)</u>	<u>(2,867)</u>

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	Licencias	Total
Año terminado en Diciembre 31, 2017		
Saldo inicial	6,950	6,950
Adiciones	3,240	3,240
Valor razonable	-	-
Reclasificaciones y transferencias	-	-
Ventas y bajas	-	-
Amortización	(5,543)	(5,543)
<u>Saldo final</u>	<u>4,647</u>	<u>4,647</u>

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b><u>Corriente</u></b>		
Proveedores	583,045	263,270
Empleados	2,815	4,164
Otras Cuentas por Pagar	577	90
Otras cuentas y documentos por pagar	858	1,940
	<u>587,295</u>	<u>269,464</u>
(1)		
<b><u>No corriente</u></b>		
Anticipos de clientes	249	39
Depósitos no identificados	-	756
	<u>249</u>	<u>795</u>

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	<u>Años terminados en</u>	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	587,295	277,955
No corriente	249	795
	<u>587,544</u>	<u>278,750</u>

**15. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Unilimpio S.A.	75,755	277,205
	<u>75,755</u>	<u>277,205</u>
(1)		

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

- (1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	74,740	277,205
No corriente	1,015	-
(Nota 25)	<u>75,755</u>	<u>277,205</u>

**16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar (1)	22,765	5,352
Obligaciones con el IESS	13,806	14,443
Otros pasivos por beneficios a empleados	26,349	23,238
	<u>62,920</u>	<u>43,033</u>

- (1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	5,352	16,855
Provisión del año	22,765	5,352
Pagos	(5,352)	(16,855)
Saldo final	<u>22,765</u>	<u>5,352</u>

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**17. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	103,390	107,565
Desahucio	(2)	35,510	30,142
		<u>138,900</u>	<u>137,707</u>

- (1) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	107,565	97,934
Costo laboral por servicios actuales	20,186	19,322
Costo financiero	7,859	6,054
Pérdida (ganancia) actuarial	2,786	(7,627)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	(20,602)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(14,405)</u>	<u>(8,118)</u>
Saldo final	<u>103,390</u>	<u>107,565</u>

- (2) Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	30,142	29,076
Costo laboral por servicios actuales	9,532	6,948
Costo financiero	2,197	1,793
Pérdida (ganancia) actuarial	(3,409)	(7,675)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	(2,952)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>35,511</b>	<b>30,142</b>

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	-	-
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(2,855)	(389)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-3.00%	-1.00%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3,021	417
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	3.00%	1.00%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.25%)	3,212	478
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.25%)	3.00%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.25%)	(3,054)	(450)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.25%)	3.00%	1%

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionados:</u>				
Unilimpio S.A.	Cliente	Comercial	551,590	466,314
Tecnilavado	Cliente	Comercial	33,541	28,199
			<u>585,131</u>	<u>494,513</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Unilimpio S.A.	Cliente	Otros	67	2,419
			<u>67</u>	<u>2,419</u>
			<u>585,198</u>	<u>496,932</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
<u>proveedores relacionados:</u>				
Unilimpio	Proveedor	Comercial	74,740	268,714
			<u>74,740</u>	<u>268,714</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>				
<u>relacionados:</u>				
Unilimpio	Accionista	Otros	1,015	8,491
			<u>1,015</u>	<u>8,491</u>
			<u>75,755</u>	<u>277,205</u>

(Espacio en blanco)

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**19. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	130,346	125,061
Crédito tributario IVA impuesto a la renta (2)	33,436	15,786
Otros	6,400	56,627
	<u>170,182</u>	<u>197,474</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)		
Impuesto al valor agregado por pagar	50,097	34,227
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	778	642
Retenciones en la fuente de IR por pagar	3,568	3,936
	<u>54,443</u>	<u>38,805</u>

**Impuesto a la renta por pagar.**

**Provisión para los 2017 y 2016.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las acciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

**Anticipo para los años 2017 y 2016.**

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
		- 500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00 En adelante	60%
	1,000,000.01		40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta 33,239; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de 33,229. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio 33,239 equivalente al impuesto a la renta causado.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	129,002	30,330
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	22,041	19,221
Ganancia (pérdida) gravable	151,043	49,551

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Tasa de impuesto a las ganancias del período(4)		<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias causado		33,229	10,901
Anticipo del impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias del período	(1)	33,238	34,714
Crédito tributario a favor de la empresa	(2)	<u>(50,888)</u>	<u>(39,906)</u>
Saldo por (pagar) cobrar		<u>(17,649)</u>	<u>(15,786)</u>

**20. CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 100,000 y está constituido por 100,00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

**21. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía por US\$30,505, entregados para futuros aumentos de capital.

**22. RESERVAS.**

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a registros por ganancias actuariales reconocidas por cambios y ajustes de las obligaciones por beneficios definidos detallada en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales neto de impuestos diferidos.

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**24. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Utilidades acumuladas.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

**Provenientes de la adopción a las NIIF.**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados 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.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

**25. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b>Activos financieros medido al valor razonable:</b>								
Efectivo	24,082	-	-	-	9,509	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventario	814,479	-	-	-	670,671	-	-	-
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	160,208	-	-	-	118,184	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas	585,199	-	-	-	496,932	-	-	-

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
por cobrar relacionadas								
Gastos pagados por anticipado	5,094	-	-	-	4,054	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,589,061</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,299,349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	587,295	-	249	-	269,464	-	795	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	75,755	-	-	-	277,205	-	-	-
Dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>663,050</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>546,669</b>	<b>-</b>	<b>795</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>926,011</b>	<b>-</b>	<b>(249)</b>	<b>-</b>	<b>752,680</b>	<b>-</b>	<b>(795)</b>	<b>-</b>

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

**26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bienes	(1)	5,086,544	4,118,585
Descuento de ventas		(79,073)	(9,273)
Financiamiento de ventas		-	7,174
		<b>5,007,471</b>	<b>4,116,486</b>

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

(1) Al 31 de diciembre de 2017 los ingresos de la Compañía corresponden a la comercialización e industrialización de todo tipo de productos farmacéuticos para uso humano y animal, químicos, ganaderos y forestales, de limpieza, esenciales, jabones, colorantes, colores, sabores.

**27. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de Venta	4,046,532	3.460.097
	<u>4,046,532</u>	<u>3.460.097</u>

**28. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros Ingresos	21,698	37,392
	<u>21,698</u>	<u>37,392</u>

**(Espacio en blanco)**

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	198,639	218,028
Aporte a la seguridad social	24,240	26,458
Beneficios sociales	62,446	44,644
Arrendamiento operativo	60,000	71,000
Honorarios	11,086	9,035
Servicios administrativos	92,189	77,907
Asesorías externas	9,296	2,716
Suministros y materiales	19,902	3,348
Seguros	7,679	13,562
Impuestos y contribuciones	47,589	37,252
Amortizaciones	3,030	1,433
Depreciaciones	8,749	8,281
Desahucio	10,573	8,392
Jubilación patronal	2,861	8,283
Otros gastos de administración	127,476	20,250
	<u>685,755</u>	<u>550,589</u>

**30. GASTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	24,477	7,331
Beneficios sociales	7,047	2,295
Provisión cuentas incobrables	937	745
Honorarios	-	2,931
Suministros y materiales	7,275	5,588
Mantenimiento y reparaciones	577	3,239
Transporte	32,838	42,672
Gastos de viaje	1,803	2,240
Baja de inventarios	25,453	17,276
Otros gastos de venta	29,958	11,787
	<u>130,365</u>	<u>96,106</u>

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**31. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses tarjetas de crédito	-	3
Gastos bancarios	522	1,000
Comisiones bancarias	4,086	2,554
Otros gastos financieros	10,143	16,586
	<u>14,751</u>	<u>11,404</u>

**32. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo al asesor legal de la Compañía, EGRED&CO. Industrias Ozz S.A., no mantiene juicios como demandado y / o demandante.

**33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral. Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen

**INDUSTRIAS OZZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

**34. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**35. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de marzo, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**36. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de Marzo de 2018.



---

Marcelo Filbig Carchi  
GERENTE GENERAL



---

Laura Zavala  
CONTADORA GENERAL