

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. está constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador desde el 30 de agosto del año 2010, ante el notario público decimotercero de este cantón Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, cuenta con un Capital Social de US\$ 1.000.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 estuvo conformada por CAN PACIFIC INTERNACIONAL LIMITED domiciliada en las Islas Vírgenes Británicas con el 0.10% de las acciones y la Compañía ORGANO GOLD INTERNACIONAL INC domiciliadas en los Estados Unidos de Norte América con el 99.90% de participación accionaria.

Actividad económica principal es Venta al por menor de productos naturales, orgánicos, herbolarios.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

2.4.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Cómputo	3

2.5 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

2.5.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período.

2.5.2 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.

2.6 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Beneficios a empleados

- 2.7.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

- 2.8 Activos financieros** – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.8.1 Efectivo y bancos** – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

- 2.8.2 Cuentas por cobrar** - Las cuentas y documentos por cobrar a clientes locales, son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene la intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes o su deterioro crediticio.

Se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por clientes por ventas de servicios de alquiler, realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros.

Se incluyen los Anticipos entregados a los diferentes proveedores de bienes y servicios, con los cuales se mantiene relación comercial, con el fin de mantener la operación

- 2.8.3 Provisión incobrable** - Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de presentación en estados financieros.

Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2.8.4 Pagos anticipados - Los gastos pagados por anticipados están representados principalmente por los seguros pagados por anticipados, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados de acuerdo con el plazo del contrato del seguro y se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.9 Inventarios - Los inventarios están registrados al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta. El costo de adquisición comprende el precio de compra más todos los costos y gastos relacionados con la importación de los inventarios.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, para saber si esta constituye una provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.10 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1 Préstamos y cuentas por pagar - Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de artículos de caucho son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.12 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

- 2.13 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.13.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión correspondiente a esta reserva.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Caja	671	330
Bancos Locales (a)	6,744	5,047
TOTAL	7,415	5,377

(a) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Clientes	160,334	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Nota 16)	327,387	604,523
Otras Cuentas por Cobrar (a)	636,151	636,151
Anticipo a Proveedores	19,737	-
TOTAL	1,143,610	1,240,674

(a) Al 31 de diciembre de 2017, las otras cuentas por cobrar contienen valores adeudados por el Sr. Paúl Pacheco por US\$ 404.885 correspondientes a la provisión de contingente del juicio planteado antes las autoridades competentes de la República del Ecuador (Ver Nota 21) y Anticipos a proveedores por US\$ 230.101.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Crédito Tributario Por Iva	55,463	69,953
Crédito Tributario por ISD	2,345	2,345
Crédito Tributario por Anticipo IR	24,785	10,591
TOTAL	82,593	82,889

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Inventario de Mercadería	291,200	355,616
Otros Inventarios	11,550	10,144
TOTAL	302,749	365,760

Los inventarios se encuentran medidos al costo el cual no supera el valor neto realizable

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el depósito en garantía es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Depósito en Garantía	33,810	32,800
Fondo de Garantía	30,000	30,000
TOTAL	63,810	62,800

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de cómputo y Software	Total
Al 31 de diciembre de 2016				
Costo	7,660	-	19,438	27,098
Depreciación Acumulada	-2,423	-	-9,758	-12,182
Valor en libros	5,237	-	9,679	14,916
Movimientos 2017				
Adiciones	2,146	214	324	2,683
Bajas y Reclassificaciones	-3,682	-	-2,449	-6,130
Transferencias	-	-	-	-
Baja Depreciación	1,290	-	1,017	2,307
Depreciación del año	-931	-5	-3,580	-4,516
Valor en libros	4,060	209	4,992	9,260

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Proveedores Locales	34,157	65,262
Proveedores Exterior Relacionados (Nota 16)	1,333,965	1,190,405
Anticipo Clientes	6,443	298,009
TOTAL	1,374,565	1,553,676

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Impuesto a la renta (a)	-	-
Retenciones en la Fuente	1,560	2,041
Iva en Ventas	21,113	2,962
Retenciones Iva	289	2,314
TOTAL	22,962	7,318

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

BASE CALCULO PT	\$4,294
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-\$644
UTILIDAD EFECTIVA	\$3,650
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS	-\$4,279
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	\$3,472
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	\$6,312
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES INGRESOS EXENTOS	\$121
UTILIDAD GRAVABLE O BASE IMPONIBLE	\$9,276
IMPUESTO 22% RENTA CAUSADO	\$2,041
ANTICIPO DE IMP RTA	\$4,991
IMP RTA CAUSADO MAYOR QUE ANTICIPO	\$0
(+) SALDO PENDIENTE	\$0
(-) RETENCIONES FTE IMP RET DEL EJERC	\$0
(-) CREDITO SALIDA DE DIVISAS	\$2,345
CREDITO TRIBUTARIO	\$2,345

12. OBLIGACIONES CON EL IEES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta obligaciones con el IEES es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Aporte Individual	614	1,749
Aporte Patronal	790	2,144
Fondos de Reserva	542	700
Préstamos Quirografarios	-	31
Préstamos Hipotecarios	2,080	654
TOTAL	4,026	5,278

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Décimo Tercer Sueldo	542	658
Décimo Cuarto Sueldo	624	1,084
Vacaciones	6,250	6,250
Participación trabajadores	644	—
TOTAL	8,060	7,992

(b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado en conformidad con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes – NIIF Pymes.

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Jubilación Patronal	1,510	3,262
Desahucio	2,010	2,006
TOTAL	3,520	5,268

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Saldo al principio del año	3,262
Costos de los servicios del período corriente	1,924
Costos por intereses	135
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	-3,812
Saldo al final del año	1,510

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Saldo al principio del año	2,006
Costos de los servicios del período corriente	923
Costos por intereses	82
Pagos Asumidos por el empleador	-901
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	-100
Saldo al final del año	2,010

14. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivos a largo plazo es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por Pagar Relacionadas (Nota 16)	148,980	177,691
SENAE	40,287	40,287
TOTAL	189,267	217,978

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 1000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

15.2 APORTES A FUTURO AUMENTO DE CAPITAL. - Comprende a aportes realizados por los accionistas para futuras capitalizaciones, que tienen un acuerdo formal de capitalización en un período no mayor a dos años, y por lo tanto califican como patrimonio.

15.3 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La Compañía no ha realizado la provisión de Reserva Legal por el período.

16. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosa como sigue:

Cuentas por Cobrar:

Por Cobrar	Naturaleza de la relación	País	2017	2016
Organo Gold Enterprises Inc.	Relacionada	Canadá	327,387	604,523

Cuentas por Pagar:

Por Pagar:	Naturaleza de la relación	País	Corto Plazo		Largo Plazo	
			2017	2016	2017	2016
Organo Gold Enterprises Inc.	Relacionada	Canadá	-	-	-	28,711
Organo Gold Internacional S de RL de CV	Relacionada	México	980,921	837,361	-	-
Organo Gold Enterprises Perú SAC	Relacionada	Perú	353,044	353,044	148,980	148,980
			1,333,965	1,190,405	148,980	177,691

(b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y relevantes.

17. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, las ventas son como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Venta de bienes	207,087	352,884
Venta de servicios	154,881	19,215
(-) Descuento en Ventas	-11,547	-1,504
(-) Devoluciones en venta	-	-6,943
TOTAL	350,420	363,652

18. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos operacionales son como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	
	Ventas	Administ.
Sueldos	-	84,250
Aporte Patronal	-	24,259
Comisiones	7,339	-
Beneficios Sociales	-	11,600
Publicidad	266	
Arriendos	2,800	29,584
Honorarios Profesionales	-	38,319
Gastos de Viaje	2,339	8,947
Transporte y despacho	-	3,321
Mantenimientos	40	279
Depreciaciones	-	8,113
Suministros	-	3,262
Seguros	7,810	-
Servicios Básicos	-	8,157
Estructuración e instalaciones de Oficina	-	8,270
Gastos varios administrativos	-	10,907
Iva que se Carga al Gasto	-	4,923
Impuestos Contribuciones y Otros	-	7,843
Otros	3,365	6,059
TOTAL	23,958	258,093

19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

19.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

19.1.1 Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

19.1.2 Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

19.1.3 Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

19.2 Categorías de instrumentos financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS FINANCIEROS		
Efectivo y bancos (Nota 4)	7,415	5,377
Documentos y Ctas. Por cobrar (Nota 5)	1,143,610	1,240,674
Otros Activos Corrientes	63,810	62,800
Otros Activos a Largo Plazo	-	26,760
TOTAL	1,214,835	1,335,610
PASIVOS FINANCIEROS		
Dctos. Y Ctas. Por Pagar (Nota 10)	1,374,565	1,553,676
Otros pasivos no corrientes (Nota 14)	189,267	217,978
TOTAL	1,563,832	1,771,654

20. CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma especifica cuando y cuento se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene un juicio en contra del señor Paúl Pacheco Barzallo por apropiación indebida de fondos. La gerencia y asesores legales consideran que existen los argumentos suficientes en derecho para obtener una resolución favorable, por lo cual no se consideró provisión alguna por este concepto. A diciembre de 2017, la Compañía, mantiene una provisión por US\$ 404.885 por estos conceptos.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En la ciudad de Guayaquil a los 6 días del mes de febrero de 2018, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00001229 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve aprobar la reactivación de la Compañía ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A. "EN LIQUIDACIÓN", por ser procedente en virtud de lo dispuesto en el artículo 374 de la Ley de Compañías, que menciona:

"374. Cualquiera que haya sido la causa de disolución, la compañía que se encuentre en proceso de liquidación puede reactivarse, hasta antes de la cancelación de la inscripción de la compañía en el Registro Mercantil, siempre que se hubiere solucionado la causa que motivó su disolución y que el Superintendente de Compañías considere que no hay ninguna otra causa que justifique la liquidación."

Mediante escritura pública dictada en la ciudad de Quito ante el Ab. Ramiro Berrones Torres, Notario Décimo Segundo Suplente del Cantón Quito, comparecen en plena Capacidad, libertad y conocimiento, a la celebración de la escritura de Reactivación de ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A., el Sr. Miguel Ramírez Abelleyrá en representación legal de LA COMPAÑÍA.

Con fecha 27 de febrero de 2018, en cumplimiento de lo ordenado por la Directora Nacional de Actos Societarios y Disolución, Ab. María Elvira Malo Cordero el 6 de febrero mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00001229 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, queda inscrita la escritura pública la cual contiene la Reactivación de la Compañía ORGANO GOLD ENTERPRISES ECUADOR S.A.
