

OLEPI S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL PERÍODO ECONÓMICO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

OLEPI S.A., es una empresa constituida en el Ecuador, con domicilio principal en la Ciudad de Guayaquil Calle Av. del Ejército 109 y Piedrahita, mediante escritura otorgada ante el Ab. Eduardo Falquez Ayala, Notario, con fecha de veinte y nueve de julio de 2002.

El objeto principal de la compañía en Ecuador es dedicarse a la compra y venta al por mayor y menor de prendas de vestir, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes N° 0992265035001, y por la Superintendencia de Compañías el expediente N° 109427.

NOTA 2.- MONEDA FUNCIONAL

Los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde el mes de marzo del año 2000.

NOTA 3.- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratifico posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado

de situación financiera, estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

NOTA 4.- DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

NOTA 5.- POLÍTICAS CONTABLES NIIF SIGNIFICATIVAS

a. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía establece realizar Estados Financieros comparativos. Presentar los cinco (5) estados financieros básicos: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las respectivas notas a los estados financieros.

El Estado de situación financiera se presentará por su clasificación, lo cual exige que se presente en corrientes y no corrientes y que se presente por separado los activos no corrientes disponibles para la venta y los pasivos que surgen de los activos no corrientes disponibles para la venta.

El Estado de Resultado se deberá presentar en un (1) solo estado del resultado integral el cual presentará todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el periodo en base a su función.

Presentar el Estado de Cambio en el Patrimonio Neto, mostrando las fluctuaciones patrimoniales a la fecha de cierre.

Presentar el Estado de Flujos de Efectivo por el método directo.

Las notas a los Estados Financieros contendrán una referencia cruzada cualitativa con las partidas presentadas en los Estados Financieros.

b. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujos de Efectivo informa acerca de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio económico clasificados en actividades de operación,

inversión o de financiamiento, presentándolos de la manera más apropiada según la naturaleza de las actividades.

Los flujos de efectivo procedente de actividades de operación se derivan de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Los flujos de efectivo procedente de actividades de inversión representan aquellos desembolsos efectuados por causa de los recursos económicos que van a ayudar a la obtención de ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Los flujos de efectivo procedente de actividades de financiamiento representan predicciones de necesidad de efectivo para cubrir compromisos con los que suministran capital a la empresa

Los sobregiros bancarios serán considerados como flujos de efectivo por actividades de operación.

Los flujos de efectivo correspondiente tanto a intereses pagados y a dividendos percibidos serán clasificados como flujos de efectivo por actividades de operación.

Los impuestos sobre las ganancias serán clasificados como flujos de efectivo por actividades de operación.

Los dividendos pagados serán clasificados como flujos de efectivo de actividades de financiamiento debido a que representan el coste de obtener los recursos financieros necesarios para la operación de la empresa.

Todas las operaciones de inversión o de financiamiento que no han supuesto el desembolso de efectivo o equivalentes al efectivo serán excluidos del estado de flujos de efectivo, pero dichas transacciones serán objeto de información en cualquier otro estado financiero de manera que suministren información relevante acerca de dichas actividades de inversión o financiamiento.

La empresa informa los flujos de efectivo utilizando el método directo el cual se presenta por separado las categorías de cobros y pagos en términos brutos y termina realizando una conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación.

c. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Presenta el capital social al inicio del ejercicio económica, las aportaciones de los socios para futura capitalización, las reservas, el resultado del periodo económico, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral, los resultados de años anteriores, las correcciones de errores reconocidas en el periodo, los dividendos y otras distribuciones recibidas durante el periodo económico por los socios en patrimonio.

Los socios mediante Acta de Junta General dejaran constancia sobre el destino de la utilidad neta del periodo sobre el que se informa, en el cual podrán decidir si dichos dividendos serán pagados a los respectivos socios o si estos serán capitalizados para futuras contingencias que se presenten en la entidad.

La Ley de Compañías del Ecuador establece la apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad después de impuesto a la renta, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Los socios decidirán mediante Junta General la creación de otras reservas para fines específicos.

La entidad reconocerá una corrección valorativa de aquellas cuentas que lo ameriten y ajustará dicha corrección al periodo en el que corresponda, el cual puede ser resultado del ejercicio o resultados acumulados.

d. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento a un mes o menos desde la fecha de adquisición.

e. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

f. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso que tienen una durabilidad de dos o más años, y que representan un beneficio económico futuro.

La depreciación se carga al gasto para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

g. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Considerar partes relacionadas a todos sus socios. Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

Adicionalmente revelará que las condiciones de las transacciones con terceros relacionados se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizada con terceros.

h. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Reconocimiento

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultado integral cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa y la transferencia se puede medir fiablemente.

Medición

Se mide por los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

i. COSTO Y GASTOS

Reconocimiento y medición

Los gastos incluyen las pérdidas y los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la entidad y se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos, y cuyo importe puede estimarse de forma fiable. Los gastos se presentarán en los estados financieros por su función.

j. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de la autorización de los estados financieros para su publicación.

NOTA 6.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2015 En USD.	2014 En USD.
Venta de bienes	\$ 1.368.365,96	\$ 1.322.543,14
Otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	44,47

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

		2015 En USD.	2014 En USD.
Cuentas por Cobrar – act. ordinarias	a	475.487,72	516.691,81
Otras cuentas por cobrar	b	55.895,56	21.170,80

a) CUENTAS POR COBRAR – ACTIVIDADES ORDINARIAS

Su detalle se muestra a continuación:

Importadora El Rosado	\$ 468.666,36 (1)
Clientes varios	<u>6.821,36 (2)</u>
Saldo al final del año	\$ 475.487,72

1. Este saldo se origina por las ventas efectuadas durante los meses de Septiembre a Diciembre del año 2015 a nuestro cliente principal Corporación El Rosado S.A., que será cancelado por ellos en los meses posteriores al cierre del ejercicio.
2. Corresponde a ventas menores realizadas a clientes varios durante el cierre del ejercicio económico, que serán liquidadas en los primeros meses del año 2016.

b) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Su detalle se muestra a continuación:

Empleados		13.671,47 (1)
Amelia Rosillo	\$ 6.825,40	
Rudy Alvarado	3.751,07	
Gerardo Guambaña	1.615,00	
Gabriela Panchana	1.480,00	
Otras		\$ 42.224,09 (2)
Esmeralda de Rosillo	\$ 36.129,36	
Jorge Rosillo	6.094,73	

Todas estas cuentas por cobrar fueron registradas al costo que es el precio de la transacción, la misma no se ha llevado a costo amortizado como lo indica la **NIIF 9 "Instrumentos Financieros"**, debido a que en gran parte de estas cuentas serán liquidadas en el año siguiente y otras cuentas no tienen plazo de vencimiento para el pago y no generan ningún tipo de interés.

Al final del período la gerencia evaluó estas cuentas, la misma que a su juicio y criterio no presentan evidencia objetiva de deterioro.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Su detalle se muestra a continuación:

	2015 En USD.
Inventario inicial	\$106.928,89
(+) importaciones de bienes no producidos por la compañía	1.061.191,03
(-) Costo de ventas	<u>(1.089.091,80)</u>
Inventario Final de bienes no producidos por la compañía	\$ 79.028,12

NOTA 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		2015 En USD.	2014 En USD.
Seguros pagados por anticipado	a	3.415,92	4.121,73

a. La compañía al cierre del ejercicio refleja saldo por contratación de seguros de incendio para las instalaciones, mercadería almacenada y seguros contra robos de equipos de oficina los mismos que fueron adquiridos en el mes de octubre del 2015.

NOTA 10.- IMPUESTOS CORRIENTES

		2015 En USD.	2014 En USD.
Crédito tributario a favor (IVA)	a	\$ 67.836,07	75.702,68
Crédito tributario a favor (I.R)	b	14.307,16	24.263,31

a. Corresponde a crédito tributario por las retenciones efectuadas durante el año 2015 del 30% del IVA en ventas según lo establece la Ley, por el cliente Corporación el Rosado S.A.

b. Corresponde a las retenciones efectuadas durante el año 2015 del 1% de retenciones en la fuente del impuesto a la renta según establece la Ley, por el cliente Corporación el Rosado S.A.

NOTA 11.-PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El rubro de propiedades, planta y equipo, está compuesto de la siguiente manera:

	2015 En USD.	2014 En USD.
Equipos de computación	\$ 4.373,22	\$ 4.373,22
Muebles y enseres	987,14	987,14
Otras propiedades planta y equipo	4.057,08	4.057,08
(-) Depreciación acumulada	<u>(6.080,61)</u>	<u>(4.130,01)</u>
Saldo al final del año	\$ 3.336,83	5.287,43

El método de depreciación a llevarse a cabo será el de línea recta o lineal.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Su detalle se muestra a continuación:

	2015 En USD.	2014 En USD.
Cuentas por pagar – Proveedores	606.234,30	507.462.58

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2015 desglosa sus cuentas por pagar de la siguiente manera:

Exterior	\$ 590.833,43(*)
Locales	<u>15.400,87</u>
Saldo final año	606.234,30

(*) Al 31 de Diciembre del 2015 el 99,46% de saldo que se presenta como cuentas por pagar al exterior, corresponde a valor que se adeuda por

compra de mercadería para operaciones de la compañía, al proveedor ONIX TRADING COMPANY cuyo domicilio se encuentra en el País de Panamá.

Todas estas cuentas por pagar fueron registradas al costo que es el precio de la transacción, la misma no se ha llevado a costo amortizado como lo indica la **NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**, debido a que en gran parte de estas cuentas serán liquidadas en el año siguiente y otras cuentas no tienen plazo de vencimiento para el pago y no generan ningún tipo de interés.

NOTA 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Su detalle se muestra a continuación:

	2015 En USD.	2014 En USD.
Banco Machala	15.754,89	42.423,19

Al cierre del ejercicio económico 2015 se encuentra reflejado el saldo correspondiente a un préstamo bancario efectuado al Banco de Machala para financiamiento de gastos.

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En este rubro se encuentran identificadas aquellas obligaciones que la compañía mantiene con terceros, las mismas que son proveedores y entidades fiscales, su detalle es el siguiente:

	2015 En USD.	2014 En USD.
Servicio de Rentas Internas	12.610,39	40.829,91
Esmeralda de Rosillo	18.498,06	18.498,06

Jorge Rosillo Lossa	6.676,87	6.676,87
Instituto Ecuatoriano de seguridad Social	1.759,31	1.589,77
Otras	28.392,39	28.392,39
Provisiones	15.400,87	25.633,27
Saldo al final del año	<u>83.337,89</u>	<u>121.620,27</u>

NOTA 15.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a todos sus trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La compañía al 31 de Diciembre del 2015 presenta su detalle de la siguiente manera:

Decimo Cuarto Sueldo	\$ 3.001,00
Participación empleados	16.978,11(*)
Vacaciones	60,79
Decimo Tercer Sueldo	<u>419,05</u>
Saldo al final del año	\$ 20.458,95

(*) Este saldo corresponde al 15% de utilidades generadas por la compañía al 31 de Diciembre del 2015.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

El detalle del capital social asignado al 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

	2015
	En USD.
Socios	
Rosillo Lossa Amelia Elizabeth	533,00
Santoro Donoso Carlos Alberto	<u>267,00</u>
Saldo al final del año	<u>800,00</u>

NOTA 17- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

1. Actividades de Operación

En esta actividad alcanzamos un importe de USD. 217.575,44 el mismo que corresponde a cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios, y otros cobros por actividades de operación, además pagos a proveedores, empleados y otras entradas y salidas del efectivo.

2. Actividades de Financiamiento

En esta actividad alcanzamos un importe de USD. -119.219,99 el mismo que corresponde a pago de préstamos bancarios y dividendos pagados a los accionistas.

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre de 2015 está compuesto por los rubros caja chica, Bancos e inversiones, su detalle es como sigue:

		2015	2014
		En USD.	En USD.
Caja Chica		40,00	40,00
Gabriela Panchana – Guayaquil	40,00		
Bancos Locales		243.426,79	145.071,34
Pichincha cta.cte # 3137963404	\$ 219.374,98		
Produbanco cta.cte #02012003294	10.583,77		
Machala cta.cte # 1110089399	<u>13.468,04</u>		
Saldo al final del año		<u>243.466,79</u>	<u>145.111,34</u>

4. Información por actividades

Flujos de efectivo por:

	2015 En USD.	2014 En USD.
Actividades de Operación	217.575,44	158.499,11
Actividades de Inversión	0,00	4.119,05
Actividades de Financiamiento	<u>-119.219,99</u>	<u>-55.595,77</u>
	98.355,45	107.022,39

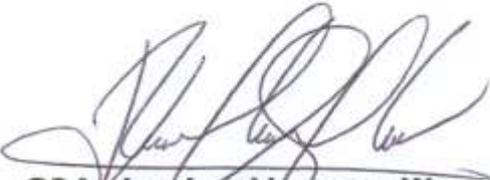
NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de preparación y aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos de carácter financiero o de otra índole que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que deban ser revelados.

NOTA 19.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Junta General de Socios de **OLEPI S.A**, celebrada el 11 de Abril del 2016, resolvió aprobar los Estados Financieros en general al 31 de Diciembre del 2015 requeridos por las NIIF.


Sra. Amelia Rosillo Lossa
GERENTE
CI: 0908907892


CPA Jessica Vergara Wong
CONTADOR
CI: 0927234948