

**OPORCOM S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.****(EXPRESADOS EN DÓLARES)****Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.**

OPORCOM S.A. - La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 17 de enero de 2005. La Compañía posee un capital social de \$ 30,800.00 según Organismos de Control; sin embargo la compañía realizó un aumento de capital a un valor de US\$ 853.860 según escritura pública al 30 de diciembre 2015; sin embargo aún no ha sido presentado en el Registrador de Propiedad Mercantil ni ha sido legalizado ante la Superintendencia de Compañías.

OPORCOM S.A., es una compañía dedicada a la importación, exportación de vehículos de todo tipo, maquinaria pesada, accesorios filtros registrada así ante la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

La economía de Ecuador, afectada por la caída de los precios del crudo, apenas creció un 0,4% en el 2015 frente al 3,8% del año anterior. La economía dolarizada de Ecuador ha sido duramente golpeada tanto por la caída de los precios de las materias primas como por la apreciación del dólar estadounidense. Solo en este año, la economía decreció en 0,3% en el segundo trimestre con relación al primero en donde el decrecimiento fue del 0,1%.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) prevé que Argentina, Venezuela y Ecuador se sumen a Brasil y cierren 2016 también en recesión, arrastrando así a la región a su segundo año consecutivo de crecimiento negativo, estimado en un -0,3

**Gestión de Riesgos Financieros**

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de OPORCOM S.A., la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de OPORCOM S.A., se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de OPORCOM S.A.; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de OPORCOM S.A., estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (relacionadas). La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

#### **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto OPORCOM S.A. Mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

#### **Riesgos de mercado**

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúan a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

#### **Riesgo de crédito**

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, OPORCOM S.A., Únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. OPORCOM S.A.

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de OPORCOM S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar a afiliados y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. OPORCOM S.A.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de OPORCOM S.A., para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de afiliados de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de afiliado canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### **Riesgo operacional**

---

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos que pueden restringir la iniciativa y la creatividad. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la compañía:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Mitigación de riesgos incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

### **Moneda Funcional:**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

### **Nota 2. Base para la presentación de los Estados Financieros:**

#### **Características cualitativas de la información en los estados financieros.**

**Comprensibilidad:** La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el solo hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

**Relevancia:** La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándolos a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

**Materialidad o importancia relativa:** La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

**Fiabilidad:** La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

**La esencia sobre la forma:** Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

**Prudencia:** Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

**Integridad:** Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

**Comparabilidad:** La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

**Oportunidad:** Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

**Equilibrio entre el costo y beneficio:** La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo

inferior del capital para la economía en su conjunto.

### Presentación

- NP4, p4.1** 1. Esta sección establece la información a presentar en un estado de situación financiera y cómo presentarla. El estado de situación financiera de OPORCOM S.A. Presenta los activos, pasivos y patrimonio en una fecha específica al final del periodo sobre el que se informa.
- NP4p4.2** 2. El párrafo 4.2 de las NIIF sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera.  
Cuando sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.
- NP4p4.11** 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

### Distinción corriente / no corriente

- NP4p4.4** 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).
- NP4p4.5** 5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
  - b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
  - c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
  - d) Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.
- NP4p4.7** 6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
  - b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
  - c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
  - d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se



informa.

- e) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

### Compensaciones

- NPs2p2.52** 7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por esta NIIF.
- (a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valoratorias, por ejemplo las correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables, no constituyen compensaciones.

### Frecuencia de la información

- NPs3p3.10** 8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:
- Ese hecho.
  - La razón para utilizar un periodo inferior o superior.
  - El hecho de que los importes comparativos presentados en los estados financieros (incluyendo las notas relacionadas) no son totalmente comparables.

### Uniformidad

- NPs3p3.11** 9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:
- Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables contenidos en la Sección 10 *Políticas Contables, Estimaciones y Errores*, o
  - Esa NIIF requiera un cambio en la presentación.

### Información Comparativa

- NPs3p3.14** 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

### Materialidad (Importancia relativa) y agrupación de datos.

- NPs3p3.15** 11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

### Ordenación y formato de las partidas del estado de situación financiera.

**NP94p4.9** 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

### Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La compañía OPORCOM S.A., registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses). Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### Nota 2.3 Activos por impuestos corrientes.-

La compañía OPORCOM S.A., registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

### Activo no Corriente:

### Nota 2.4 Propiedades, Planta y Equipos.-

La compañía OPORCOM S.A., registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilizan en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilizan para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehículos	3 a 10
El terreno no se deprecia	-

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el periodo de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de

transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 500,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

#### Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuaron en conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del periodo de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

#### Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria.

#### (-) Depreciación Acumulada.-

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

*Sección 17.16 NIIF Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus*



*vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.*

#### **Nota 2.5 Otros Activos Financieros No corrientes.-**

La compañía OPORCOM S.A., registró en esta categoría activos que corresponden a una actividad pre-operativa de la compañía permanente.

#### **Pasivo Corriente:**

#### **Nota 2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

La compañía OPORCOM S.A., registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

#### **Cuentas y Documentos por Pagar.-**

La compañía OPORCOM S.A., registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los periodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

#### **Provisiones:**

La compañía OPORCOM S.A., registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y

- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
  - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
  - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

#### **Otras Obligaciones Corrientes:**

La compañía OPORCOM S.A., incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

#### **Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas:**

La compañía OPORCOM S.A., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

#### **Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados:**

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

#### **Pasivo No Corriente**

##### **Nota 2.7.- Obligaciones No corrientes a largo Plazo**

La compañía OPORCOM S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

#### **Patrimonio Neto:**

##### **Nota 2.8.- Capital Suscrito o Asignado:**

La compañía OPORCOM S.A., registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

### **Nota 2.9.- Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones:**

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

### **Reservas:**

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

### **Nota 2.10.- Reserva Legal**

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía OPORCOM S.A., reservará un 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

*Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.*

*Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.*

### **Nota 2.11.- Reservas Facultativas Estatutarias:**

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

### **Nota 2.12.- Resultados Acumulados:**

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

### **Resultados de Ejercicio:**

### **Nota 2.13.- Ganancia Neta del Período:**

La compañía OPORCOM S.A., registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

### **Nota 2.14.- Participación de Trabajadores.-**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan. Cabe mencionar, que al 31 de diciembre de 2015, OPORCOM S.A. presentó utilidad.

**Nota 2.15.- Impuesto a la Renta.-**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Cabe mencionar, que al 31 de diciembre de 2015, OPORCOM S.A. presentó utilidad.

**Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar.-**

Los saldos de las cuentas por cobrar por el período terminado al 31 de diciembre de 2015, consisten en lo siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Cilentes - documentos por cobrar (1)	681.250	533.163
Cheques postfechados (2)	174.813	138.579
Cheques protestados (3)	23.025	14.241
Cuentas por cobrar empleados y terceros (4)	21.009	48.812
Provisión de cuentas incobrables	(8.812)	(8.812)
<b>TOTAL</b>	<b>891.284</b>	<b>725.983</b>

- (1) Este valor representa la facturación a crédito por concepto de venta de lubricantes, filtros y aditivos, con un plazo no mayor a 30 días; en el análisis realizado a la totalidad de la cartera por cobrar podemos observar que el 37.78% aún no está vencida, cabe indicar que el 62,22% del total de la cartera se encuentra vencida, lo que podría provocar un problema de liquidez a corto plazo en la compañía, a continuación detallamos:

Días Vencidos	Valor	%
0-30	257.364	37,78%
30-60	124.070	18,21%
60-90	31.147	4,57%
91-180	36.683	5,38%
181-360	80.768	11,86%
361>	151.216	22,20%
<b>Total Cartera</b>	<b>681.250</b>	<b>100%</b>

- (2) Corresponde a cobros realizados en cheque a fechas entregados por clientes, los mismos que son depositados a la fecha de vencimiento.
- (3) Corresponde a cheques que al 31 de Diciembre se mantenía como protestado por firma inconforme, insuficiencia de fondos o cierres de cuentas; sin embargo la fecha de nuestro informe han sido canjeados en un porcentaje significativo.
- (4) Saldo corresponde a préstamos a empleados que son descontados mensualmente a través del rol de pagos.

**Nota 4. Inventarios.-**

Al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2.015	2.014
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a terceros	395.244	480.835
<b>TOTAL</b>	<b>395.244</b>	<b>480.835</b>

Inventario incluye lubricantes YPF, filtros y aditivos; fuimos participe en la toma física de inventario realizada el 2 de diciembre de 2015.

**Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye:

DETALLE DE LA CUENTA	2.015	2.014
Banco de Machula Cta. 1120083747	38.580	9.512
Banco del Pichincha Cta. 3330124404	24.998	5.139
Banco del Pichincha Cta. 3518979704	11.131	2.270
Caja	6.235	4.168
Banco del Pichincha Cta. 1120123153	4.182	40.060
Banco Interaccional Cta. 2000607893	0	5.841
<b>TOTAL</b>	<b>85.127</b>	<b>64.990</b>

El saldo de estas cuentas corresponde a depósitos realizados de clientes, por concepto de ventas de filtros, aditivos y lubricantes e incluye el efectivo disponible para gastos de movilización y compras menores que realiza la compañía.

**Nota 6. Activo por impuestos corrientes.-**

Al 31 de diciembre del 2015, los activos por impuestos corrientes incluyen:

DETALLE DE LA CUENTA	2.015
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) (1)	15.535
Anticipo de impuesto a la renta (2)	12.115
Crédito tributario IVA	12.075
<b>TOTAL</b>	<b>39.724</b>

(1) Saldo de la cuenta está conformado por retenciones en la fuente de IR favor de Oporcom S.A. por las ventas facturadas en el 2015.

(2) Incluye el valor del anticipo cancelado en el mes de julio y septiembre de 2015 que constituye un crédito tributario para la compañía.

**Nota 7. Servicios y otros pagos por anticipados.-**

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa tiene los siguientes saldos:

(Ver detalle en la siguiente página)

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Anticipos a proveedores (1)	11.420	0
Seguros pagados por anticipado (2)	23.546	26.916
Amortización acumulada seguros pagados por anticipado (2)	(17.998)	(22.502)
<b>TOTAL</b>	<b>16.968</b>	<b>4.414</b>

(1) Saldo corresponde a valores entregados a proveedores por concepto de compra de bienes o prestación de servicios.

(2) Corresponde al saldo amortizado de los seguros de la compañía contratados con Latina Seguros y Reaseguros en enero de 2015 y septiembre de 2015; cuya cuantía total de los activos asegurados alcanza los US\$ 953.096 de acuerdo a la información proporcionada.

#### Nota 8. Propiedad, planta y equipo.-

Al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Detalle de Cuenta	2014 Saldo Final	Compras y revalorizaciones	Bajas/ ventas	2015 Saldo Final
Maquinaria y equipo	0	21.783 (1)	0	21.783
Construcciones en curso	405.171	164.792 (2)	0	569.963
Vehículos	164.067	0	(32.465) (3)	131.602
Muebles y ensera	7.111	0	0	7.111
Equipo de computación	7.331	0	(4.782) (4)	2.549
Terrenos	150.000	0	0	150.000
Otros propiedades, planta y equipo	2.871	5.871	0	8.742
<b>SUB TOTAL</b>	<b>736.551</b>	<b>192.446</b>	<b>(37.247)</b>	<b>891.751</b>
(-) Dep. Acum. De Propiedad	(112.519)	0	(4.035)	(108.484)
<b>TOTAL</b>	<b>624.032</b>	<b>192.446</b>	<b>(41.282)</b>	<b>783.267</b>

(1) Corresponde a la adquisición de un Montacargas de 2.5 ton.

(2) Corresponde a compras de activos e instalaciones para la construcción de las nuevas Oficinas de Opercom S.A., ubicadas vía a Valencia; a la fecha de este informe aún no se ha realizado la entrega final de dicha edificación.

(3) Corresponde a la baja de un Camión Mitsubishi Canter 5.5 que incluía un furgón galvanizado de 5.5; adquiridos el 27 de septiembre del año 2010.

(4) Baja de equipos de cómputo totalmente depreciados.

#### Nota 9. Cuentas y documentos por pagar.-

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas y documentos por pagar, incluyen:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Proveedores locales (1)	697.203	413.569
Dividendos por pagar (2)	14.146	14.159
Otras cuentas por pagar	0	2.344
<b>TOTAL</b>	<b>711.348</b>	<b>430.072</b>

- (1) Incluye valores a cancelar a proveedores de bienes y servicios con plazos mayores a 60 días para el pago.

Proveedor	Valor
Lubricantes Andinos Lubrian S.A.	430.517
Rodriguez Becdash Patricia Cristina	135.739
Conauto C.A.	38.738
L.Henriques & Cia. S.A.	35.155
Automotores Y Anexos S.A. Ayasa	11.051
Economi S.A.	11.014
Primax Comercial Del Ecuador S.A.	9.269
Auto Filtros Palmarfil S A	3.587
Montalvo Montalvo Marco Gonzalo	1.323
Proveedores varios	779
<b>Total Proveedores</b>	<b>697.203</b>

- (2) Corresponde a dividendos por pagar de utilidades retenidas del año 2008.

**Nota 10. Obligaciones con instituciones financieras.-**

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015
Sobregiro bancario contable (1)	103.679
Banco Internacional (2)	49.566
<b>TOTAL</b>	<b>153.244</b>

- (1) Saldo de la cuenta corresponde a un sobregiro contable, por la emisión de cheques que al cierre del estado financiero no habían sido cobrados.
- (2) Corresponde a la porción corriente de dos préstamos de US\$ 50,000 c/u contraído con el Banco Internacional en el año 2015 a un plazo de 24 meses y a una tasa de interés del 11,23% y 9,76% respectivamente tal como se detalla a continuación:

Fecha	No. Préstamo	Entidad Financiera	Tasa de Interés	Plazo	Monto	Garantía
09/06/2015	412694	Banco Internacional	11,23%	24 meses	50.000	Firma de los directivos de la compañía
29/09/2015	426493	Banco Internacional	9,76%	24 meses	50.000	Firma de los directivos de la compañía
<b>Total préstamos</b>					<b>100.000</b>	

**Nota 11. Obligaciones con la administración tributaria.-**

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

(Ver detalle en la siguiente página)

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Impuesto por pagar (1)	38.923	44.411
Impuesto a la renta anual 22% (2)	29.160	7.448
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta (3)	6.875	1.629
<b>TOTAL</b>	<b>75.557</b>	<b>53.488</b>

- (1) Saldo corresponde a la diferencia proveniente del neteo del impuesto al valor agregado pendiente por pagar del mes de diciembre 2015 e incluye el valor de US\$ 25.896 correspondiente al IVA por ventas a crédito que fue cancelado en el mes de enero de 2016.
- (2) Corresponde al valor por pagar por concepto de impuesto a la renta del ejercicio económico 2015, el cual se debe cancelar en el mes de abril de 2016.
- (3) Estos valores fueron declarados en diciembre 2015 y cancelados al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero de 2016, por concepto de Retención en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre de 2015.

**Nota 12. Beneficios de ley a empleados.-**

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Vacaciones	19.009	19.395
Participación de utilidades a trabajadores	18.632	31.424
Décimo Cuarto Sueldo	5.971	5.126
Décimo Tercer Sueldo	2.086	1.899
<b>TOTAL</b>	<b>45.698</b>	<b>57.844</b>

Saldos corresponden a las provisiones mensuales de los beneficios sociales, que serán devengados al momento de su cancelación e incluye la provisión del 15% utilidades a los trabajadores del año 2015 que será cancelados en el mes de abril de 2016.

**Nota 13. Anticipo de clientes.-**

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Anticipo de clientes locales	17.619	3.112
<b>TOTAL</b>	<b>17.619</b>	<b>3.112</b>

Saldo de cuenta corresponde a valores que fueron entregados a Oporcom S.A., para asegurar la venta al 31 de diciembre de 2015, mismas que han sido dadas de baja periódicamente en los meses de enero y febrero de 2016. Incluye un valor de US\$ 15.116 correspondiente a los descuentos realizados al Sr. Rafael Salto por venta de un vehículo propiedad de Oporcom S.A.



**Nota 14. Obligaciones patronales laborales.-**

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2.015	2.014
Aportes al IESS	5.660	4.193
Fondos de reserva	1.406	1.197
Préstamos quirúrgico	0	538
Préstamos hipotecarios	0	935
<b>TOTAL</b>	<b>7.066</b>	<b>6.862</b>

Corresponde a la provisión por pago de aportes patronales y personales de los trabajadores de OPORCOM S.A., que fueron liquidados en el mes de enero de 2016.

**Nota 15. Provisiones.-**

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2.015
Sueldos por pagar	4.820
<b>TOTAL</b>	<b>4.820</b>

Corresponde a la provisión de la segunda quincena de la nómina del mes de Diciembre pendiente de pago al 31 de diciembre de 2015, misma que fue cancelada en el mes de enero de 2016.

**Nota 16. Obligaciones de ley a empleados l/p.-**

El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión de jubilación patronal, lo cual se encuentra soportado por un estudio actuarial.

DETALLE DE LA CUENTA	2.015	2.014
Jubilación patronal	34.886	27.951
Otros Beneficios a largo plazo para los empleados	11.277	7.233
<b>TOTAL</b>	<b>46.163</b>	<b>35.184</b>

Este valor corresponde a la provisión de la jubilación patronal y desahucio, misma que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaría al 31 de diciembre de 2015.

**Nota 17. Obligaciones con instituciones financieras.-**

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2.015
Banco Internacional	31.255
<b>TOTAL</b>	<b>31.255</b>

Corresponde a la porción no corriente de dos préstamos realizados con el Banco Internacional en el año 2015. (Ver nota 10).

**Nota 18. Capital social.-**

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía posee un capital social de \$ 853.860 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de \$1 cada una.

Nº	Nombre	Capital	Porcentaje
1	Edgar David Albiño Ramos	683.088	80%
2	Andrea Lucrecia Albiño Salazar	85.386	10%
3	Karen Gabriela Albiño Salazar	85.386	10%
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 853.860</b>	<b>100%</b>

La compañía realizó un aumento de capital a un valor de US\$ 853.860 según escritura pública al 30 de diciembre de 2015 más, sin embargo aún no ha sido presentado en el Registrador de la Propiedad y ni legalizado ante la Superintendencia de Compañías

**Nota 19. Reserva legal.-**

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía OPORCOM S.A., presenta los siguientes saldos:

DETALLE DE LA CUENTA	2015
Reserva Legal	17.073
<b>TOTAL</b>	<b>17.073</b>

**Nota 20. Resultados Acumulados.-**

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 372.088, neto de utilidades y pérdidas generadas en ejercicios anteriores, que han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios para el aumento de capital

**Nota 21. Ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias.-**

La compañía OPORCOM S.A., presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2015 por un monto de US\$ 3'534,711 que en comparación con el año anterior sus ingresos disminuyeron en un 8,48%.

**Nota 22. Costo de producción y venta.-**

La compañía OPORCOM S.A., presenta la totalidad de sus costos en el año 2015 por un monto de US\$ 2'652.556, que en comparación con el año anterior sus costos disminuyeron en un 9,52%.

**Nota 23. Gastos operativos.-**

La compañía OPORCOM S.A., presenta la totalidad de sus gastos en el año 2015 por un monto de \$757.942, en los cuales se incluye gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior aumentaron en un 9,52%.

**Nota 24. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes.-**

- (1) Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (abril 29 de 2016) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

- (2) Con fecha 27 de enero de 2016, fue aprobado el proyecto de ley de Simplificación de Reforma Tributaria, los principales ejes de la Ley son: la simplificación del sistema de tributación a la renta, efectuar ajustes a la Ley de IVA y el perfeccionamiento de la vigencia de la norma general anti elusión. Además, la Ley incluye nuevos beneficios en materia de Impuesto a la Renta que afectaron la liquidez de las empresas y el precio de los productos.
- (3) Con fecha 31 de marzo de 2016 el proyecto de reforma tributaria, denominado Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, incluye incrementos del impuesto a los consumos especiales (ICE) para cigarrillos, bebidas alcohólicas distintas a la cerveza, cerveza y gaseosas. Además, propone gravar con este impuesto a las bebidas energizantes y de malta carbonatada, que antes no pagaban este tributo a la Asamblea este paquete de reformas, con el carácter económico urgente con el que espera recaudar unos USD 300 millones con esta nueva reforma tributaria.
- (4) El 22 de marzo de 2016 Oporcom S.A. en común acuerdo con la Compañía Benerra Cuesta Cía. Ltda. deudora de US\$ 98.042, decidió liquidar dicha deuda con la entrega mediante transferencia de tres vehículos de su propiedad (dos camionetas D-MAX CRDI y un camión a diésel) por una cuantía de US\$ 100.000, según acta transaccional firmada entre ambas compañías.
- (5) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de OPORCOM S.A. y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva mismos que serán aprobados sin modificaciones.
-