Leading Edge
Audit & Consulting
Ecuador

OLEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015 CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FIRMA MIEMBRO DE
LEA global
leading edge alliance
innovation * quality * excellence

Edif. Induauto, Av. Quito 806 y 9 de Octubre.
Piso 5 - Oficina 504
Casilla: 09-01-94533
Telfs.: 5934-2296281 / 5934-2296912
Guayaquil - Ecuador

Edificio Terranova, Av. de los Shyris 134 y Almagro
Piso 6 - Oficina 6B
Telfs.: 5932-2568207 / 5932-2568208
Quito - Ecuador

OLEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OLEXPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 17

Abreviaturas usadas:

US$.	- Dólares de Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
OLEXPORT S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OLEXPORT S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

   En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OLEXPORT S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

   La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

FIRMA MIEMBRO DE
LEA global
leading edge alliance

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **OLEXPORT S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **OLEXPORT S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

Leading Edge.

LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 84

CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

Abril 13 de 2017
Milagro - Ecuador

OLEXPORT S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	9,520	103,267
4	Activos financieros, neto	53,945	115,914
5	Existencias	479,081	372,006
2	Activo por impuestos corrientes	21,435	9,105
2	Servicios y otros pagos anticipados	7,795	3,984
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	571,776	604,276
	TOTAL ACTIVOS	571,776	604,276
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Obligación bancaria	100,000	100,000
8	Pasivos financieros	421,233	448,260
2	Pasivo por impuestos corrientes	340	8,065
2	Otras obligaciones corrientes	5,985	7,392
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	527,558	563,717
	TOTAL PASIVOS	527,558	563,717
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
9	Capital social	20,000	20,000
	Reserva legal	6,659	6,659
	Resultados acumulados	17,559	13,900
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	44,218	40,559
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	571,776	604,276

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)

Notas		2016	2015
10	**INGRESOS**	137,587	288,984
	(-) COSTO DE VENTAS	(97,138)	(166,268)
	UTILIDAD BRUTA	40,449	122,716
	GASTOS OPERACIONALES:		
11	(-) Gastos de administración	(16,694)	(504,514)
	(-) Gastos de venta	(2,424)	(3,476)
	TOTAL	(19,118)	(507,990)
	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	21,331	(385,274)
	OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
	(-) Otros ingresos	3,453	25,919
	(-) Gastos financieros	(9,970)	(35,581)
	(-) Otros egresos	(5,959)	(72,765)
	TOTAL	(12,476)	(82,427)
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	8,855	(467,701)
12	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(1,328)	0
12	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(3,868)	(5,060)
	UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	3,659	(472,761)
13	**UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION**	0.18	(23.64)

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)

			Resultados Acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Superávit por valuación	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20,000	5,237	478,312	(10,207)	19,978	488,083	513,320
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(472,761)	(472,761)	(472,761)
Apropiación	0	1,422	0	0	(1,422)	(1,422)	0
Regularización por venta de terreno	0	0	(478,312)	0	478,312	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20,000	6,659	0	(10,207)	24,107	13,900	40,559
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	3,659	3,659	3,659
Saldos al 31 de diciembre de 2016	20,000	6,659	0	(10,207)	27,766	17,559	44,218

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes, neto	197,106	340,041
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(278,377)	(438,588)
Gastos financieros	(9,970)	(35,581)
Otros, neto	(2,506)	(46,846)
Pérdida por venta de terreno	0	70,477
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(93,747)	(110,497)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Venta de terreno	0	600,000
Efectivo provisto por las actividades de inversión	0	600,000
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias, pagos	(0)	(560,000)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(0)	(560,000)
Disminución neto del efectivo	(93,747)	(70,497)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	103,267	173,764
Efectivo en caja y bancos al final del año	9,520	103,267

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)

	2016	2015
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	3,659	(472,761)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión para cuentas incobrables	152	0
15% participación de trabajadores en las utilidades	1,328	0
Impuesto a la renta de la Compañía	3,868	5,060
Pérdida por venta de terreno	0	70,477
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	61,817	48,665
Existencias	(107,075)	(175,198)
Activo por impuestos corrientes	(12,330)	(6,809)
Servicios y otros pagos anticipados	(3,811)	1,037
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(27,027)	436,475
Pasivo por impuestos corrientes	(11,593)	(2,153)
Otras obligaciones corrientes	(2,735)	(15,290)
Total ajustes	97,406	362,264
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(93,747)	(110,497)

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

OLEXPORT S.A..- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en enero 23 del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en enero 27 de ese mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor de equipo de refrigeración, partes, piezas y materiales conexos. La Compañía está ubicada en el cantón Milagro, Provincia del Guayas, en la Av. 17 de septiembre No. 1105 y Av. Colón, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992453699001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 13 de 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 28 de 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por terreno cuyo saldo al 31 de diciembre de 2014, es presentado a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la negociación de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

- **Obligación financiera**.- Está registrada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados mediante el método del devengado.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Mercado**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.

- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales y del exterior.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año, para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. La provisión es realizada con base a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Existencias.- Están registrados al valor de compra que no excede el valor neto realizable. Las existencias son valoradas mediante el método PEPS (Primeras en Entrar, Primeras en Salir), que consiste en darle salida del inventario a aquellos productos que se adquirieron primero, por lo que en los inventarios quedarán aquellos productos comprados más recientemente. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de la factura más otros costos relacionados con la importación.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas. En adición, incluyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales y provisión de intereses. Los beneficios sociales son registrados mediante el método del devengado; así como los intereses de las obligaciones bancarias.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción *agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la* adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, representan principalmente saldos en bancos locales en cuentas corrientes por US$. 9,420 y por US$. 103,233 respectivamente, que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Clientes	57,018	116,537
Accionistas y otras	214	2,512
Subtotal	57,232	119,049
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(3,287)	(3,135)
Total	53,945	115,914

Clientes.- Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 90 días plazo promedio.

Provisión para cuentas incobrables.- En el año 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2016
	(Dólares)
Saldo Inicial	3,135
Más: Provisión anual	152
Saldo Final	3,287

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, corresponden a mercadería disponible para la venta, como son: estantes, fondos lisos, visores, vidrios, motores de ventilador y repuestos eléctricos.

6. ACTIVO FIJO

En octubre 22 de 2015, la Compañía realizó venta de terreno a Biezum S.A. (compañía relacionada). Al 31 de diciembre de 2014, representaba terreno ubicado en Guayaquil en el sector INMACONSA, Solar 4-1, Mz.39.

7. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

7. OBLIGACION BANCARIA (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Banco de la Producción S.A. Al 31 de diciembre de 2016, representa préstamo concedido en enero 21 de 2016 (julio 27 de 2015 fue al 31 de diciembre de 2015) destinado para capital de trabajo con tasa de interés del 9% (8.50% fue al 31 de diciembre de 2015), cuyo capital será cancelada a la terminación del contrato, con vencimiento en enero 16 de 2017 (vencimiento en enero 21 de 2016 fue al 31 de diciembre de 2015).	100,000	100,000
Total	100,000	100,000

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente cuentas por pagar a proveedores por US$. 355,865 y US$. 445,828 respectivamente, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento de hasta 90 días plazo. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016, incluye saldo de préstamo otorgado a favor de DEVIES CORP S.A. (compañía relacionada) por US$. 60,000 el mismo que no genera interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US$. 1.00 cada una, de propiedad del señor Carlos Delgado Villacís (50%) y del señor César Delgado Villacís (50%).

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, presentó el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 16 de 2017, la relacionada al ejercicio fiscal 2015 fue presentada en abril 7 de 2016.

10. INGRESOS

En los años 2016 y 2015, representan ventas de equipos de refrigeración, partes, piezas y materiales conexos a diversos clientes.

11. GASTOS DE ADMINISTRACION

En el año 2016, representan principalmente desembolsos efectuados por concepto de pago de impuestos, tasas realizadas a la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil por US$. 6,107, así como también, varios gastos generales de oficina por US$. 4,390 e incluye sueldos y beneficios sociales pagado a los trabajadores por US$. 2,593. En el año 2015, corresponde principalmente a gasto de asesoría y consultoría profesional por US$. 451,396, que representa el 89.47% sobre el total de gastos de administración del periodo.

12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuestos a la renta	8,855	(467,701)
Menos:		
15% de participación de trabajadores	(1,328)	0
Más:		
Gastos no deducibles	5,959	480,599
Base de cálculo para el impuesto a la renta	13,486	12,898
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	(2,967)	(2,838)

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el impuesto a la renta fue establecido de la siguiente forma:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado (22% años 2016 y 2015):	2,967	2,838
Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2016 y 2015:	3,868	5,060
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta calculado	3,868	5,060

Gastos no deducibles.- En el año 2015, comprende principalmente US$. 478,311 que es el reconocimiento del incremento por revalúo del terreno que en octubre 22 de 2015, que fue vendido a una compañía relacionada.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la liquidación del impuesto a la renta fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	3,868	5,060
Menos: Anticipo pagado	(1,091)	(1,094)
Menos: Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(1,386)	(2,778)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(1,108)	(2,296)
Saldo a pagar (a cobrar) del contribuyente	283	(1,108)

Al 31 de diciembre de 2016, las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2013 al 2015 no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

13. UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION

La utilidad (pérdida) por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad (pérdida) neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2016 y de 2015.

14. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, para propósito de presentación de este informe, fueron reclasificados US$. 12 de la cuenta de activos financieros a pasivos corrientes, correspondientes a depósitos de clientes por identificar (US$. 168 al 31 de diciembre de 2015).

15. VENTA DE TERRENO

Con fecha octubre 22 de 2015, la Compañía realizó venta de terreno a Biezum S.A. (compañía relacionada) por US$. 600.000, dicho valor se encuentra presentada en la columna año 2015 del flujo de efectivo "método directo".

16. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 13 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.