

Leading Edge

Audit & Consulting
Ecuador

OLEXPOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



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

OLEXPOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OLEXPORT S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 16

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OLEXPOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 **OLEXPOR S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con 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 por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros:

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

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

OLEXPORT S.A.

Página 2

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

4. 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 para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, 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 el uso de la base 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 responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, 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 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 que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas,

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

OLEXPORT S.A.

Página 3

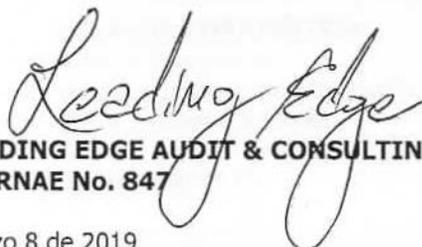
Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

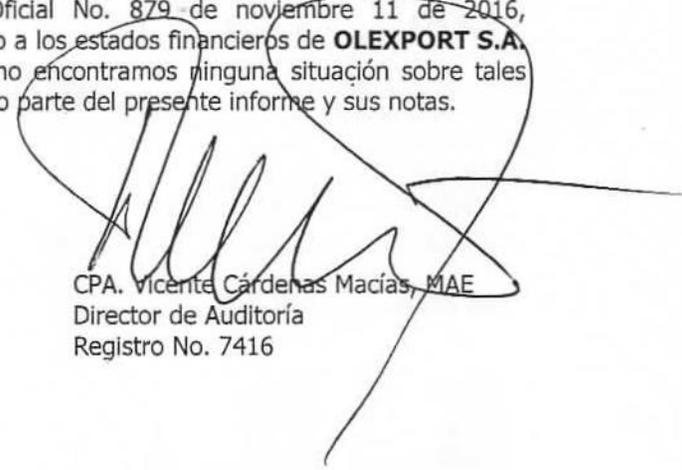
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. 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 2018, 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 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Marzo 8 de 2019
Milagro - Ecuador


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

OLEXPORT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Caja y bancos	8,080	11,803
3	Activos financieros, neto	45,535	86,343
4	Existencias	284,722	319,387
	Activo por impuestos corrientes	0	932
	Servicios y otros pagos anticipados	0	5,295
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	338,337	423,760
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
	Activos fijos, neto	595	729
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	595	729
	TOTAL ACTIVOS	338,932	424,489
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
5	Pasivos financieros	290,636	332,268
	Pasivo por impuestos corrientes	3,816	5,912
	Otros pasivos corrientes	1,901	10,753
	TOTAL PASIVOS	296,353	348,933
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
6	Capital social	20,000	20,000
6	Reserva legal y facultativa	37,997	6,659
	Resultados acumulados	(15,418)	48,897
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	42,579	75,556
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	338,932	424,489

Ver notas a los estados financieros

OLEXPORT S.A.
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
7		
INGRESOS	83,063	316,331
(-) COSTO DE VENTAS	(66,163)	(247,531)
UTILIDAD BRUTA	<u>16,900</u>	<u>68,800</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
8	(30,884)	(15,525)
8	(14,324)	(8,638)
TOTAL	(45,208)	(24,163)
(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	(28,308)	<u>44,637</u>
<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
(+) Otros ingresos	2,436	10,312
(-) Gastos financieros	(403)	(943)
(-) Otros egresos	(3,345)	(5,060)
TOTAL	(1,312)	<u>4,309</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(29,620)	48,946
9		
MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	0	(7,342)
9		
MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(3,357)	(10,266)
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(32,977)	<u>31,338</u>
10		
(PERDIDA) UTILIDAD POR ACCION	<u>1.65</u>	<u>1.57</u>

Ver notas a los estados financieros

OLEXPOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)

	Reserva			Resultados Acumulados			
	Capital social	legal	facultativa	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	20,000	6,659	0	(10,207)	27,766	17,559	44,218
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	31,338	31,338	31,338
Saldos al 31 de diciembre de 2017	20,000	6,659	0	(10,207)	59,104	48,897	75,556
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	(32,977)	(32,977)	(32,977)
Apropiación para reserva legal y facultativa	0	3,134	28,204	0	(31,338)	(31,338)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	20,000	9,793	28,204	(10,207)	(5,211)	(15,418)	42,579

Ver notas a los estados financieros

OLEXPOR S.A.
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes, neto	123,523	278,360
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(125,934)	(179,591)
Gastos financieros	(403)	(943)
Otros (gastos) ingresos, neto	(909)	5,252
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(3,723)	103,078
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos (equipos de computación)	0	(795)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	0	(795)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pago de obligación bancaria	0	(100,000)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	0	(100,000)
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(3,723)	2,283
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	11,803	9,520
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>8,080</u>	<u>11,803</u>
Ver notas a los estados financieros		

OLEXPORT S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(32,977)	31,338
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión para cuentas incobrables	255	875
Depreciación de activos fijos (equipos de computación)	134	66
15% participación de trabajadores en las utilidades	0	7,342
Impuesto a la renta de la Compañía	3,357	10,266
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	40,553	(33,285)
Existencias	34,665	159,694
Activo por impuestos corrientes	932	20,503
Servicios y otros pagos anticipados	5,295	2,500
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(41,632)	(88,953)
Pasivo por impuestos corrientes	(5,453)	(4,694)
Otras obligaciones corrientes	(8,852)	(2,574)
Total ajustes	<u>29,254</u>	<u>71,740</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(3,723)</u>	<u>103,078</u>

Ver notas a los estados financieros

OLEXPOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

OLEXPOR S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en enero 23 de 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 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 15 de 2019. En opinión de la Administración, 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 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 27 de 2018.

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.

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 y cuentas por pagar. 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; bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso operativo.

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 la obligación bancaria y 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.

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). Las importaciones en tránsito son presentadas 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 mensualmente; 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, las cuales 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.

Activos fijos, neto.- Están registrados al costo y representan equipos de computación. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La tasa de depreciación anual es del 33.33%.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Otros pasivos 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 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% 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. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representan básicamente cuentas por cobrar a clientes por US\$. 49,952 y por US\$. 90,410 respectivamente; así como provisión para cuentas incobrables por US\$. 4,417 y por US\$. 4,162 en su orden. Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 90 días plazo promedio.

4. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponden a mercadería disponible para la venta tales como: estantes, fondos lisos, visores, vidrios, motores de ventilador y repuestos eléctricos. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018, presenta una provisión por obsolescencia de inventario por US\$. 6,272.

5. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representan principalmente cuentas por pagar a Adcadví S.A. (una compañía relacionada) por US\$. 290,000 y US\$. 310,000 respectivamente, que no devengan intereses y vencen en hasta 90 días plazo. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017 incluye saldo de préstamo otorgado a favor de Devies Corp S.A. (Una compañía relacionada) por US\$. 20,000 el cual no devengaba intereses y no tenía fecha específica de vencimiento y que fue cancelado en febrero 28 de 2018.

6. **CAPITAL SOCIAL, RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, 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%). A esas fechas, el capital autorizado de la Compañía es de US\$. 40,000.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2018 y 2017, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 12 de 2019 y el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 14 de 2018.

Reserva legal y facultativa.- Fue constituida mediante Acta de Junta General de Accionistas de marzo 27 de 2018, con la apropiación de utilidades del ejercicio 2017.

7. **INGRESOS**

En los años 2018 y 2017, representan ventas de equipos de refrigeración, partes, piezas y materiales conexos a diversos clientes.

8. **GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

En el año 2018, corresponde principalmente gastos de personal que incluyen remuneraciones, bonos más beneficios sociales por US\$. 22,018 (en el año 2017, fue de US\$. 3,199); así como también, desembolsos por concepto de asesorías y consultorías profesionales por US\$. 3,064 (en el año 2017, fue de US\$. 6,501) y gastos por amortización de pólizas de seguro por US\$. 3,153 (en el año 2017, fue de US\$. 3,046). Con relación a los gastos de ventas representa principalmente desembolsos por concepto de arriendos por US\$. 7,440 (en el año 2017, fue de US\$. 7,557) y gastos de obsolescencia de inventario por US\$. 6,272.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuestos a la renta	(29,620)	48,946
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	0	(7,342)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>9,617</u>	<u>5,060</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	(20,003)	46,664
IMPUESTO A LA RENTA (Tasa aplicada: 22%)	<u>0</u>	<u>10,266</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el impuesto a la renta fue establecido de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado:	0	10,266
Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2018 y 2017:	<u>3,357</u>	<u>2,874</u>
Impuesto a la renta a liquidar (importe mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta calculado)	<u>3,357</u>	<u>10,266</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la liquidación del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	3,357	10,266
Menos: Anticipo pagado	(389)	(1,487)
Menos: Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>(696)</u>	<u>(2,968)</u>
Saldo a pagar del contribuyente	<u>2,272</u>	<u>5,811</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2015 al 2017 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.

10. **(PERDIDA) UTILIDAD POR ACCION**

La (pérdida) utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la (pérdida) utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2018 y de 2017.

11. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017 han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

12. 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.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 8 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
