

OLEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014

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 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 14 de 2016. 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 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 16 de 2015.

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 Gerencia 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 POLÍTICAS 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.
- **Obligaciones financieras.**- Están registradas 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 Gerencia 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 Gerencia 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 Gerencia 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 POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Activo fijo.- Al 31 de diciembre de 2014, representa terreno registrado al costo revaluado o valor razonable, de acuerdo con tasación realizada en el año 2011 por un perito valuador calificado y registrado ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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 Gerencia 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

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

basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia 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. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan principalmente saldos en bancos locales en cuentas corrientes por US\$. 103,233 y por US\$. 173,690 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 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	116,537	167,594
Accionistas y otras	<u>2,512</u>	<u>120</u>
Subtotal	119,049	167,714
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(3,135)</u>	<u>(3,135)</u>
Total	<u>115,914</u>	<u>164,579</u>

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

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	

Banco de la Producción S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, representa préstamos concedido en julio 27 de 2015 destinados para capital de Trabajo con tasa de interés del 8.50% y con vencimiento en enero 21 de 2016. Al 31
(Continúa en página siguiente)

7. **OBLIGACIONES BANCARIAS (Continuación)**

2015 **2014**

(Dólares)

Banco de la Producción S.A.

(Continuación) de diciembre del 2014, corresponden a tres préstamos para capital de trabajo por US\$. 140,000, US\$. 100,000 y US\$. 60,000, con tasa de interés fija del 8.5% anual, pagadero en cuotas semestrales, con vencimiento en enero y abril del 2015.

100,000 300,000

EFG Bank Suiza

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a préstamo para capital de trabajo por US\$. 360,000, con tasa de interés del 7.25% anual y vencimiento en octubre del 2015.

0 360,000

Total

100,000 660,000

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones bancarias del exterior están registradas en el Banco Central del Ecuador. Las obligaciones bancarias del exterior y local, están garantizadas por el accionista mayoritario de la Compañía.

8. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente cuentas por pagar a proveedores por US\$. 445,828, que no devengan intereses y tienen vencimiento de hasta 90 días plazo.

9. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere 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, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2014 en febrero 25 de 2015. La información del ejercicio fiscal 2015 no ha sido entregada al Organismo de Control. Para el año 2015, cuya información se reporta en el año 2016, debe ser presentada conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016.

10. **INGRESOS**

En los años 2015 y 2014, representan ventas de equipos de refrigeración, partes, piezas y materiales conexos a diversos clientes.

11. **GASTOS DE ADMINISTRACION**

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 2015 y de 2014, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

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

	2015	2014
	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuestos a la renta	(467,701)	24,883
<u>Menos:</u> 15% de participación de trabajadores	0 (3,733)
<u>Más:</u> Gastos no deducibles	<u>480,599</u>	<u>6,978</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>12,898</u>	<u>28,128</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	(2,838)	(6,188)

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, el impuesto a la renta fue establecido de la siguiente forma:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado (22% años 2015 y 2014):	2,838	6,188
Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2015 y 2014:	<u>5,060</u>	<u>6,935</u>
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta calculado	<u>5,060</u>	<u>6,935</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la liquidación del impuesto a la renta fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	5,060	6,935
Menos: Anticipo pagado	(1,094)	(5,265)
Menos: Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(2,778)	(3,966)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(2,296)</u>	<u>0</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(1,108)</u>	<u>(2,296)</u>

Al 31 de diciembre de 2015, las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2012 al 2014 no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

13. (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 2015 y de 2014.

14. RECLASIFICACIONES

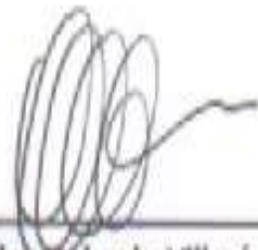
Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y de 2014, han sido reclasificados para su adecuada presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 24 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Gabriela Paucar
CONTADOR
OLEXPORT S.A.



Carlos Delgado Villacís
Representante Legal
OLEXPORT S.A.