

SOUTHCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 23 de febrero del 2007, y tiene por objetivo la exportación y comercialización de grupos y sistema de instalaciones petroleras. Su actividad es controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y por Servicio de Rentas

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.-

Declaración de Cumplimiento: La Compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional de Ecuador y además está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías del País, y, de acuerdo con la Resolución 0663-ICF-004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2012, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre de 2015, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2015.

Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las cifras estimaciones.

Caja y bancos, equivalentes en efectivo: Incluye en el efectivo disponible y depósitos en bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura que se aproxima a su valor razonable. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable estimado, a través de la provisión para créditos de cobro dudoso. La compañía estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el

monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar: i) las dificultades financieras significativas del deudor; ii) la existencia de probabilidad de quiebra y la reestructuración financiera del deudor; así como iii) su incumplimiento o morosidad de pagos. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Inventarios

Los inventarios están valorados al menor entre el costo y el valor neto de realización. Los costos de productos terminados en proceso y materias primas se determinan por el método del costo promedio. El costo de los productos terminados y productos en proceso incluyen materias primas, mano de obra directa y otros costos directos de producción. El valor neto de realización es el precio estimado de venta, menos los costos de terminación y los gastos de venta. Los repuestos y suministros se registran directamente en los costos de producción del año en que se adquieren.

Propiedades, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos, a excepción de terrenos, edificios, maquinarias y equipos, tanques y reactores, equipos de laboratorio, que se presentan a su valor revaluado, de acuerdo a valuaciones de peritos profesionales están presentados al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los costos históricos incluyen gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo solo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. El valor neto en libros de las partes reemplazadas es desincorporado. Otras reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados sin año en que se incurren. Las construcciones en curso, representan los proyectos de ampliación de la planta de producción, que se encuentran en construcción y se registran al costo.

La depreciación ha sido calculada, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Tanques y reactores	10	10
Equipos de laboratorio	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3

Activos Financieros

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no-derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluídos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses. Los préstamos y cuentas por cobrar son presentados en el balance general como Cuentas por cobrar clientes, relacionados y otros.

Pasivos Financieros-Emisión de obligaciones

La Emisión de obligaciones es reconocida inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la negociación en el mercado de valores se presentan neto del pasivo correspondiente y se amortiza en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo. Nota 14.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y existe la probabilidad de una salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación.

Reconocimiento de ingreso

Los ingresos comprenden el valor razonable de los derechos por las ventas y comercialización de los productos lubricantes, combustibles y sus derivados, suministros y materiales en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos por ventas de productos son reconocidos cuando los productos vendidos por la Compañía son despatchados a los clientes y los riesgos son transferidos al comprador.

Costos de ventas

Representan los costos incurridos en la venta y transporte de los inventarios a clientes.

15% Participación de los trabajadores en las utilidades.-Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

Impuesto a la Renta.-La provisión de impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 32% u el impuesto mínimo, el de mayor valor entre los dos, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

Jubilación patronal y Bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado utilizando el Método Actuarial de Costo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo que se originan.

Ingresos y costos. Son reconocidos en resultados por la facturación de la venta y el costo de los lubricantes procesados y aceites recolectados.

2. CAJA, BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de caja, bancos consistían en:

	2015	2014
Bancos locales	24,536.52	19,538.48
	<u>24,536.52</u>	<u>19,538.48</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Clientes	29,135.57	63,465.21
Impuestos y retenciones en la fuente	12,672.47	0.00
Empleados y accionistas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	3,016.46	0.00
	<u>44,824.46</u>	<u>63,465.21</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
Total	<u>44,824.46</u>	<u>63,465.21</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables consistió en:

	2015	2014
Saldo inicial	-	-
Provisión	-	-
Comprobación y ajustes	-	-

4. PROPIEDADES, ENSERES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades, enseres y equipos son los siguientes:

2015	Saldo al 01-01-2015	Adiciones	Revolución NIT	Revolución Financiera	Ajustes financieros y/o tributarios	Saldo al 31-12-2015
Muebles y enseres	1.272,43	-	-	-	-	1.272,43
Equipos de computación	19.523,10	-	-	-	-	19.523,10
Vehículos	12.130,00	22.182,67	-	-	-	34.312,67
Otros activos	16.713,41	-	-	-	-	16.713,41
	49.639,00	22.182,67	-	-	-	69.821,67
(- Depreciación acumulada)	19.871,40	9.533,31	-	-	-	33.604,71
	17.767,60	16.749,36	-	-	-	34.467,96

2014	Saldo al 01-01-2014	Adiciones	Revolución NIT	Revolución Financiera	Ajustes financieros y/o tributarios	Saldo al 31-12-2014
Muebles y enseres	5.212,43	-	-	-	-	5.212,43
Equipos de computación	19.523,10	-	-	-	-	19.523,10
Vehículos	12.130,00	-	-	-	-	12.130,00
Otros activos	16.713,41	-	-	-	-	16.713,41
	43.579,00	-	-	-	-	43.579,00
(- Depreciación acumulada)	26.115,39	233,40	-	-	-	26.348,79
	18.463,61	233,40	-	-	-	17.748,76

5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores locales / exterior	14,842.63	12,495.74
Impuestos y contribuciones por pagar	0.00	4,956.19
Otras cuentas por pagar	173.86	6,966.57
	<u>15,016.49</u>	<u>24,424.50</u>

6. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de los pasivos acumulados consistían en:

	Saldo inicial	Adiciones	Pagos	Saldo Final
2015				
Beneficios sociales	12,082.06	15,714.29	(2,082.06)	15,714.29
Participación trabajadores	3,735.67	1,715.46	3,735.67	1,914.86
Otros beneficios	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo por pagar	-	0.00	0.00	0.00
Saldo final	<u>15,818.33</u>	<u>17,625.75</u>	<u>(5,818.33)</u>	<u>17,625.75</u>
2014				
Beneficios sociales	5,062.15	12,082.06	5,062.15	12,082.06
Participación trabajadores	2,695.17	3,735.67	2,695.17	3,735.67
Otros beneficios	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo final	<u>8,357.32</u>	<u>15,818.33</u>	<u>8,357.32</u>	<u>15,818.33</u>

Estos saldos no incluyen los montos relacionados a los retiros de jubilación patronal y destino.

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

ACCIONISTAS

ROMANO DOLIVER IGNACIO

ROMANO PLAVAN ROBERTO YAMANDU

TOTAL ACCIONES

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION

%	2015	2014
50	400	600
50	400	400
10000	800	800
	5,539.88	13,826.48
	6.92	17.28

8. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

9. INGRESOS Y COSTOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos y costos operativos de la empresa, consistían en:

2015		2014	
INGRESOS	EGRESOS	INGRESOS	EGRESOS
279,582.60	266,839.55	804,118.63	779,214.13
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
279,582.60	266,839.55	804,118.63	779,214.13

10. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06-AJ-CV-0094 del 31 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM-08-194 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08-CLDS-010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

11. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía al cierre de estados financieros, no ha sido sujeto de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Administración considera que no hay contingencias tributarias que pudrían afectar la situación financiera de la empresa.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	12,743.05	34,909.30
Menos: 15% participación trabajadores	(1,911.45)	(1,733.67)
Más:		
Gastos no deducibles	10,109.98	12,205.40
Base de cálculo 2014 22% de impuestos a la renta	20,941.58	33,374.23
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4,607.15	7,076.87
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO(IMP. MINIMO)	5,291.71	2,505.61

12. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros: En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Soultcamp S.A. se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indican a continuación:

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del activo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo: el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios del producto y servicios.

Riesgo del tipo de cambio: La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios: Los precios se definen de acuerdo a condiciones y demanda del mercado local e internacional, en consecuencia de los cambios en las compras a proveedores. La Compañía no está expuesta a riesgo de fluctuaciones que impacta recuperar el valor de sus inventarios.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que uno de los partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez:- La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la cual ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adelantadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital:- La Compañía gestiona su capital para asegurar que está en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia General revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, consideran el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Jorge Romano B.
Gerente General