

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2015

1. -Antecedentes

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A., es una sociedad anónima constituida el 14 de enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de enero del 2011.

La Sociedad tiene por objeto realizar todas las actividades relacionadas al cultivo de Oleaginosas, la extracción de aceites y sus derivados y el procesamiento posterior de dichos productos. Su distribución, comercialización y exportación.

El tiempo de duración para esta compañía es de ochenta años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Macha La Victoria Calle 118 y Av. E3, con domicilio legal en la Av. Amazonas N39 82 y Pereira Edificio Vivanco, su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792599195001.

Con fecha 01 de junio del 2011 la Sociedad procedió a la adquisición de los activos y pasivos del Fideicomiso OLEAGINOSAS DEL PUERTO cuyo principal constituyente es el Banco Pichincha C.A. con el propósito de trasladar las operaciones que mantenía el Fideicomiso a la Sociedad. La cuenta por pagar general en esta adquisición fue transferida al Capital de La Sociedad en el año 2012.

2. - Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados financieros al 31 de diciembre del 2015 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todos los montos presentados en la notas están expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de la Empresa en NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros:

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Son fondos disponibles mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones

c) ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoriza a su costo amortizado, menos la desvalorización por deterioro y recotocamiento de su interés implícito.

d) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año 2015 se consideró que no existe diferencia entre el Valor en Libros y el Valor Presente.

e) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía no realiza la provisión para cuentas incobrables en vista de que realiza un análisis individual de cada cliente y estima el monto a recuperar sólo por este concepto.

f) **Valuación De Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

El costo de producción se determina con el precio de adquisición de Materias Primas, la Mano de Obra y los Costos de Fabricación directamente atribuibles al producto.

La totalidad de los inventarios se espera venderlos y utilizarlos en un periodo no mayor de 12 meses. Razón por la cual no se calcula deterioro de los inventarios.

g) **Valuación De Propiedades, Planta Y Equipo.**

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al valor razonable. Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada
EDIFICIOS	69 años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 a 8 años
MUEBLES Y ENSERES	10 a 24 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	4 a 29 años

h) **Obligaciones Laborales.**

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

i) **Provisión para jubilación patronal y Desahucio**

En vista de que la Compañía no tiene empleados que cumplan más de 10 años de servicio, decidió como política no registrar esta provisión.

La provisión por Desahucio se registra de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

j) Gestión de Riesgos

La Gerencia General es responsable de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía de manera que estos no afecten al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la misma.

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

➤ Riesgo país.

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2015 fue de 14,38 % (1.458).

➤ Riesgos de los activos.

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ Riesgos de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del producto.

Las cuentas por cobrar a terceros están distribuidas principalmente en organizaciones reconocidas en el sector de la industria aeronáutica.

➤ Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitorizando continuamente los flujos efectivos reales.

➤ Riesgos en tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no cuenta con obligaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

➤ Riesgos de calidad de productos y servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto en condiciones adecuadas.

➤ Riesgo operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Caja Chica	1.500	1.000
Banco Pichincha	374.676	99.383
Inversiones		2.579
TOTAL	376.176	103.162

4. - Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Clientes Nacionales	337.945 (i)	146.896
Clientes Internacionales	-	717
	<u>337.945</u>	<u>147.604</u>

- (i) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes por concepto de ventas realizadas a un plazo de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no realizó la devaluación de las cuentas por cobrar en vista de que no existe diferencia entre el Valor en Libros y el Valor Presente ya que el plazo de crédito es por 30 días o se reciben anticipos antes de la entrega del producto.

5. - Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Anticipo Proveedores	25.056	-
Préstamos Empleados	400	-
Anticipo Gastos de Viaje	6	-
	<u>25.463</u>	<u>-</u>

5. Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Productos Terminados	877,090	1,707,008
Materia Prima Semillas	133,220	3,407,208
Suministros de Producción	88,047	91,280
Repuestos en la Planta	38,232	27,218
Insumos Agrícolas	2,607	2,130
Suministros	1,213	63
Material de Lavase y Empaques	1,734	2,872
	<u>1,142,153</u>	<u>(i) 5,237,778</u>

- (i) La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización (VNR) verificando que la mercadería se encuentra registrada a su costo que es menor al VNR. En cuanto al deterioro los inventarios la Compañía considera que los inventarios que mantiene no son obsoletos y son realizables en los próximos meses.

7. Impuestos

Un resumen de impuestos adeudados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2014	2015
Retención en la Fuente	64,662	(i) 113,140
Crédito Tributario IVA	<u>93,867</u>	<u>64,088</u>
Total	158,528	177,225

- (i) Corresponde a Retenciones en la Fuente que le han sido efectuadas a la compañía durante el periodo 2015.

8.- Propiedad, Planta Y Equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo que posee la compañía durante el 2015, se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Terrenos	947.779	947.779
Edificios	714.319	714.319
Muebles y Enseres	4.018	4.018
Maquinaria y Equipo	1.213.726	1.213.726
Equipos de Computación	22.573	22.573
TOTAL	2.902.406	(i) 2.902.406
Depreciación Acumulada		
(-) Depreciación Acumulada	274.516	316.299
TOTAL ACTIVOS FIJOS	2.627.890	2.586.106

9.- Proveedores

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Proveedores	630.365	(i) 3.960.158
Total	630.365	3.960.158

- (i) Corresponde a los proveedores de Materia Prima, Suministros e Insumos para la Producción. Un detalle es el siguiente:

	2015
ALPATRANSA	152.774
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRI	1.203.937
COMITE DE DESARROLLO COMUNITARIO	301.908
ASOCIACION DE AGRICULTORES	292.980
ASOCIACION AGROPECUARIA DE MON.	520.998
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRO	246.029
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGRO	861.855
AYALA MANO BANDERA S/ R L	212.128
OTROS	27.556
TOTAL	3.960.158

10.- Beneficios Sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Aportes IHSS por pagar	7,331	7,363
Fondo de Reserva por Pagar	50	0,05
Préstamos Quirografarios	1,254	1,868
Sueldos por Pagar	950	66
Décimo Tercer Sueldo	2,893	2,801
Décimas Cuarto Sueldo	8,898	9,277
Vacaciones por Pagar	9,978	1,128
Participación Trabajadores	12,093	0
Total	43,447	22,453

11.- Obligaciones Fiscales

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
IVA en Ventas	930	2,299
Retenciones Impuesto a la Renta	2,605	2,374
TOTAL	3,535	5,203

12.- Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Anticipo Clientes	468,276 (5)	38,987
Servicios	303	368
Otros	229	91
	468,808	739,445

(i) En detalle de los arrendos de bienes (continuación)

(expresado en dólares)

VITQUIMICOS S.A.S	16.364
AFABA	722.606
OTROS	16
	<u>738.987</u>

13. - Prov. Jubilación Patronal y Desahucio

La compañía al 31 de diciembre del 2015 analizó la provisión por Jubilación Patronal calculada a diciembre del 2014 en vista de que no tiene empleados que cumplan más de 10 años de servicio.

Lo correspondiente a Provisión Desahucio se realizó de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Provisión Jubilación Patronal	15.322	.
Provisión Desahucio	<u>3.318</u>	<u>6.290</u>
	<u>18.640</u>	<u>6.290</u>

14.-Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y directivos el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Durante el ejercicio 2015 la Compañía tuvo una pérdida.

15.-Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el periodo 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidos a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta es el siguiente de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(expresados en dólares)

Perdida del Ejercicio	32.863
15.- Participación Trabajadores	0
Ingresos Exentos	0
- Gastos No Deducibles Locales	39.097
(-) Gastos incurridos para generar Ingreso Exento	0
(-) Participación Trabajadores Tributable a Ingresos Exentos	0
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discap.	0
(-) Deducción por Incremento Neto de Trabajadores	0
BASE IMPONIBLE	6.232
22% IMPUESTO CAUSADO	1.371
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	18.478
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	61.662
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-111.769

16.-Capital Pagado

El Capital Social autorizado de la Compañía asciende a USD \$ 3.190.009, dividido en 3.190.009 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Fideicomiso Mercantil Oleaginosas del Puerto	\$ 3.190.008	3.190.008	99,99997%
Tanes Toledo Patsy Mercedes	\$ 1	1	0,00003%
TOTAL	\$ 3.190.009	3.190.009	100,00%

17.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. La Compañía a diciembre del 2015 muestra lo siguiente:

	2015
Saldo Inicial	26,828
10 % Utilidad 2014	4,791
Saldo a diciembre 2015	<u>31,616</u>

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

18.- Ingresos

El resumen de los Ingresos es el siguiente:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Hornos	4,555,180	2,726,804
Aceros	2,827,533	1,750,379
Maquila	530,682	172,120
Lectinas	107,100	62,700
Otras Materias Primas	38,866	11,828
Almacenamiento	89,505	101,170
OTROS	<u>1,578</u>	
	<u>8,145,443</u>	<u>4,898,301</u>

19.- Costo de Ventas

El resumen en un detalle:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Hornos	4,369,203	2,664,853
Maquila	301,109	81,872
Aceros	2,570,018	1,521,033
Lectinas	30,325	26,974
Otras Materias Primas	-	11,277
Costo No Aplicados	<u>310,586</u>	<u>228,618</u>
	<u>7,581,241</u>	<u>4,534,630</u>

20.- Gastos de Administración

Un detalle de los gastos que mantiene la Compañía a diciembre del 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Sueldos y Beneficios	146.232	146.054
Servicios de Terceros	90.492	50.642
Impuestos y Legales	71.533	58.118
Mantenimiento y reparaciones	32.578	13.236
Suministros y Materiales	21.397	10.612
Gastos No Deducibles	20.076	38.472
Donorarios	10.653	22.205
Bienestar Social	8.198	5.636
Depreciaciones	3.904	1.181
Otros Gastos	14.591	15.970
	409.454	362.125

21.-Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2015 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se estableció alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2015 se encuentra alrededor de los \$ 71.00 lo que causa incertidumbre en la economía del país para el año 2016.

Comité de Comercio Exterior COMEX

- ✓ Mediante Resolución N° 011-2015 de fecha 06 de marzo del 2015, se publicó un listado de bienes que estarán sujetos a las nuevas medidas arancelarias, dicha resolución entró en vigencia a partir de marzo del 2015. Se trata de un tributo adicional que se aplica a los bienes que tienen un buen importado, una especie de doble arancel. Se trata de un tributo que se aplica al 15% y afecta a 2.800 partidas como frutas, hortalizas, aceites, aceites procesados, materiales

de construcción y demás finos, se excluyen medicamentos, artículos de higiene, cosméticos, repuestos, entre otros productos, la lista completa está publicada en la página web de la entidad.

- ✓ A partir del 15 de octubre del 2015 entra en vigencia la canasta comercial para Carchi que permite a los comerciantes de Carchi importar desde Colombia sin aranceles ni salvaguardas de productos para ser comercializados en la provincia.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal para ser aplicada en el año 2015.
- ✓ Con Resolución No. NAC/DCH/RCCG/12-00/05 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de las facturas electrónicas como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	• Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. • Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	• Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	• Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales

A partir del 01-01-2015 Se aplica hasta el 31 de diciembre del 2015.	• Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores • Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autómatas) • Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.
--	--

- ✓ De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el periodo 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% para el cálculo del Impuesto a la Renta.
- ✓ La resolución No. NAC-DGJERC-GC-15-00003284 del SRJ establece que a partir del 1 de junio del 2015 entran en vigencia las retenciones de IVA entre Contribuyentes Especiales, en los porcentajes de 10% y 20% para bienes y servicios respectivamente.
- ✓ El Servicio de Rentas Internas expide la Circular No. NAC-DGJERC-GC-15-00000022 el 31 de diciembre del 2015 en la que se recuerda a las Sociedades rentas como la Deducibilidad de los Costos o gastos y el reconocimiento tributario de Impuestos Diferidos.
- ✓ En el Registro Oficial No. 657 se establecen los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales, sucesiones indígenas, hereditas, legados y donaciones para el 2016 a partir de la variación anual del índice de Precios al Consumidor de Área Urbana dictado por el INEC al 30 de noviembre de 2015.
Para la liquidación del impuesto a la renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indígenas correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	11.170	0	0%
11.170	14.240	0	5%
14.240	17.800	153	10%
17.800	21.370	509	12%
21.370	42.740	938	15%
42.740	64.090	4.143	20%
64.090	85.470	8.413	25%
85.470	113.940	13.758	30%
113.940	En adelante	22.299	35%

Los cargos para la liquidación del impuesto a la renta de los ingresos provenientes de herencias, legados y donaciones correspondientes al ejercicio económico 2016 son los siguientes:

Año 2016 - En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	Impuesto Fracción Excedente
0	71.220	0	0%
71.220	142.430	0	5%
142.430	284.870	3.561	10%
284.870	427.320	17.835	15%
427.320	569.770	39.172	20%
569.770	712.200	67.662	25%
712.200	854.630	103.270	30%
854.630	En adelante	145.999	35%

- ✓ El Registro Oficial N° 667 del 31 de diciembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas recuerda a los sujetos pasivos que tienen la obligación de Calcular y Pagar el Anticipo de Impuesto a la Renta.
- ✓ Según Resolución No. N.V. 12015-RC-GC-15-03005218 se establecen las normas para la elaboración y presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos.

RESOLUCIONES DEL MINISTERIO DE TRABAJO

- ✓ Según acuerdo No. MDT 2015 0241, se expide las Normas para el pago de utilidades a las personas trabajadoras.
- ✓ El Salario Básico Unificado para el 2016 presenta un incremento de \$12, es decir se ubica en \$ 366. Para su cálculo se consideró el costo de la canasta básica, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la productividad y el empleo, entre otros elementos.

22.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión del informe de auditoría (marzo del 2016) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.