

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

I. INFORMACIÓN GENERAL

OLPIEGALA SA. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador en el año 2012 e inscrita en Registro Mercantil el 08 de marzo del 2012.

Siendo su actividad principal venta al por mayor de productos agrícolas.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Coop. Santiaguito de Roldós Guasmo Oeste Mz.1207 Sl.3.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

Diciembre 31	Índice de Inflación Anual
2019	(0.07)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente un préstamo a largo plazo, el cual es valorizado a su valor nominal.

2.6. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios a la compañía en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por compras de activos de la compañía.

2.7. Propiedades y equipos

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende de todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.7.2. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo fijos	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

La compañía durante el año 2019 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11. Pasivos acumulados

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.12. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de productos agrícolas, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.14. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía a al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	... diciembre 31...
	<u>2019</u>
Caja	1467,15
Bancos	<u>0,00</u>
Total	<u>1467,15</u>

Al 31 de diciembre de 2019, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales están a libre disponibilidad.

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

... diciembre 31...

2019

Clientes	107022,28
Cuentas Incobrables	(2122,10)
Inventarios	66934,74
Mercadería en Transito	<u>3180,00</u>
Total	<u>175014,92</u>

Al 31 de diciembre de 2019, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales están a libre disponibilidad.

6. INVENTARIO

Corresponden principalmente productos agrícolas los cuales serán utilizados en la comercialización. Están registrados al costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. Se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de distribución y ventas

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

... diciembre 31...

2019

Anticipo proveedores Varios	159622,97
Otros gastos anticipados	<u>1983,00</u>
Total	<u>161605,97</u>

Representan anticipos entregados a proveedores de productos agrícola, además incluye pagos por servicios prestados a la compañía y compra de activos, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

... diciembre 31...

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

	<u>2019</u>
Maquinaria y equipos	61200,00
Vehículos	<u>65160,72</u>
Total, costo histórico	126360,82
Menos, depreciación acumulada	<u>(79735,37)</u>
Total, neto	<u>46625,45</u>

Al 31 de diciembre del 2019, incluyen principalmente compras de maquinarias, las cual serán utilizadas en las actividades de operación.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	... diciembre 31 ...
	<u>2019</u>
Proveedores	83065,27
Sobregiro	9550,18
IESS	2047,34
Préstamo Bancarios	31115,47
Otros	11725,68
Total	<u>137503,94</u>

Proveedores de mercaderías - Al 31 de diciembre de 2019, representan saldos por pagar con proveedores de bienes y servicios, los cuales no devengan intereses.

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	diciembre 31
	<u>2019</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>	
Impuesto al valor agregado – IVA	<u>2739.62</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>3997.79</u>
Total	<u>6737,41</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Impuesto al Valor Agregado – IVA	74,94
Retenciones de impuestos	2484,15
Impuesto a la Renta por pagar	<u>0,00</u>
Total	<u>2559,09</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	... diciembre 31...
	<u>2019</u>
Beneficios sociales	10038,05
Participación de trabajadores	4281,70
Total	<u>14319,75</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 11000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Resultados acumulados. - Corresponde US\$ 223846,73 por valores acumulados de los resultados en los años 2012 al 2019 las mismas están sujetas a disposición de los accionistas.

13. INGRESOS

Un detalle de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	... diciembre 31...
	<u>2019</u>
Productos Agrícolas	1568330,86
Otros Ingresos	<u>1243,55</u>
Total	<u>1569574,41</u>

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Un detalle de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	... diciembre 31 ... <u>2019</u>
Sueldos y salarios	1 105 12,36
Beneficios sociales empleados	2 476 1,33
Honorarios Profesionales	6 440,36
Servicios prestados	27 523,49
Mantenimiento y reparaciones	15 544,33
Depreciaciones	14 059,77
Seguros	2 536,66
Aporte patronal	20 507,11
Servicios Públicos	1 787,69
Impuestos	24 10,65
Suministros	23 768,77
Transporte de Mercadería	28 099,94
Intereses Financieros	5 059,48
Compra de Mercadería	12 197 18,86
Otros	6 436,96
Total	<u>156 709,76</u>

15. CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... diciembre 31 ... <u>2019</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	28 544,66
Participación a trabajadores	(4 281,70)
Más gastos no deducciones	<u>34 210,19</u>
Utilidad gravable	<u>58 473,15</u>
Impuesto a la renta causado	<u>146 18,29</u>
Menos Crédito Tributario años anteriores	(2 944,80)
Menos retenciones	<u>(15 671,28)</u>
Crédito Tributario	3 997,79
Impuesto a pagar	<u>0,00</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- La nómina de los administradores, representantes legales y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1. 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.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendiente de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas, respecto de banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Riesgo de liquidez. - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

OLPIEGALA SA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Riesgo de liquidez. - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General 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 adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en mayo, 29 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de OLPIEGALA SA los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de mayo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

GERENTE GENERAL
SR. ROBERTO YAGUAR GALARZA

CONTADOR
CBA. ANDI CRUZ DONAHUER
