

REXCO TOOLS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

2. REXCO TOOLS S.A. es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Calle Pedro Ponce y Diego de Almagro Oficina 1206 Edificio Almagro Plaza con el Registro Único de Contribuyente N°1792558492001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 29 de Marzo de 2015 según Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Marzo del mismo año, su objeto principal es: La Importación y comercialización de maquinaria, repuestos suministros para la industria metal mecánica.

3. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

<u>Indicador económico</u>	<u>Años</u>				
	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
% de inflación anual	4,31	3,33	5,41	3.67	3.38
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	-298	-1.489	-717	-727	-3074
Salario Mínimo (en dólares)	218	240	264	340	354
Deuda pública total (en millones de dólares)	10.235	13.338	14.561	30.140	32.624
Deuda pública interna (en millones de dólares) (1)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.288
Deuda pública externa (en millones de dólares) (1)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.607
Deuda externa privada	6.152	5.306	5.256	5.145	5.685

(1) Cifras económicas del año 2015 son al mes de octubre.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

4.1. Bases de presentación. -

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2015 y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de marzo de 2015.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N°5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera. -

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente pagos a proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

4.3. Efectivo y equivalentes de efectivo. -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos con un vencimiento menor a 90 días.

4.4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. -

Todas las prestaciones de servicios se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (30 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

4.5. Inventarios. -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

4.6. Equipos. -

En la depreciación de equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil (años)
Vehículos	5
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Equipo de Computación	3
Software Contable	3

El costo de los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

4.7. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo. -

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. Para el 2015 Compañía no realizó el correspondiente cálculo matemático actuarial.

4.8. Costo y gastos. -

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

4.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias. -

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

4.10. Impuesto a las ganancias. -

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

4.11. Ganancia por acción. -

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES. -

Para el año 2014 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a contar del ejercicio 2015 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero de 2013
NIC 16: Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2013

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIC 36: Deterioro del valor de los activos (enmiendas)	1 de enero de 2014
NIC 19: Beneficios a Empleados (enmiendas)	1 de enero de 2014
CINIIF 21: Gravámenes	1 de enero de 2014

Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013	Vigencia
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012	La indicada en la NIIF afectada
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013	La indicada en la NIIF afectada

6. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de equipos. -

La Compañía revisa sus estimaciones anteriores acerca de las vidas útiles y valores residuales de sus bienes cuando existen indicadores tales como la existencia de un cambio en el uso del activo, un desgaste físico inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. La Compañía contabiliza esos cambios prospectivamente, como un cambio en la estimación contable.

Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios importantes en las vidas útiles estimadas en el período presentado, de igual forma no considera que exista vida residual significativa en los equipos.

5.2. Deterioro de activos no financieros. -

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar. -

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar.

5.4. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo. -

Para el año 2015 la Compañía no realizó el estudio actuarial la cantidad establecida por un actuario independiente se mantiene ya que no ha sido necesario.

5.5. Impuesto a las ganancias. -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

7. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía no están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de Rexco Tools S.A.

6.1 Caracterización de instrumentos financieros. -

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como cuentas por cobrar y pagar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales (Ver nota N^a 3.4).

6.2 Caracterización de riesgo financiero. -

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la Gerencia General de la Compañía, que es el responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos y define el enfoque y directrices para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para el control del riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

6.2.1 Riesgo de crédito. -

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 30 días y a los saldos en bancos.

a) Activos financieros que están en mora y no deteriorados

La Compañía mantiene unas sus cuentas por cobrar con vencimientos de 1 a 45 días, lo cual refleja que gran parte de la cartera presenta una alta calidad crediticia.

b) Activos financieros vencidos o deteriorados

La Compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre de 2015.

6.2.2. Riesgo de liquidez. -

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2015

6.2.3 Riesgo de mercado. -

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	0	300
Bancos (1)	0	3.216
	<u>0</u>	<u>3.516</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, los saldos de las cuentas bancarias corresponden principalmente al disponible que mantiene la Compañía en el Banco del Pichincha C.A.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante es la siguiente:

<u>Monto US\$</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
3.516	AAA- /AAA-	Estable	Banco Pichincha

9. DEUDORES COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	0	16.861
Partes relacionadas (2)	0	0
Provisión para deterioro	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	27.805
	<u>0</u>	<u>44.666</u>

- (1) Al 31 de diciembre del año 2014 y 2015, incluye principalmente a cuentas a clientes Nacionales por 16.861
- (2) Ver nota a los estados financieros N° 15 literal a.

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
1 – 30 días	0	16.861
31 – 45 días	0	0
45 - 90 días	0	0
	<u>0</u>	<u>16.861</u>

10. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Productos para la Venta	0	18.927
	<u>0</u>	<u>18.927</u>

11. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Neto:		
Equipo de Computación	0	899
Muebles y Enseres	0	2.482
	<u>0</u>	<u>3.381</u>

Los Equipos están registrados al costo de adquisición; se deprecian de acuerdo con el método de depreciación lineal.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	0	3.798
Proveedores del Extranjero	0	32.714
	<u>0</u>	<u>36.512</u>

13. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con Empleados	0	409
Obligaciones con el IESS	0	437
Impuestos corrientes	0	352
	<u>0</u>	<u>1.197</u>

14. PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Activo Corriente		
Cuentas por cobrar (1)		
Rexco Colombia	0	0
Socios	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (2)		
Rexco Colombia	0	76.185
Socios	0	0
	<u>0</u>	<u>76.185</u>

b) Administración superior de la Compañía

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 está conformado por las siguientes personas:

	<u>Cargo</u>
Andrés Jativa B.	Gerente General y Representante Legal Presidente

c) Compensación del directorio y personal clave de la Gerencia

La compensación a los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones del personal		
Ejecutivo	0	2000

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social autorizado es de 12.500 acciones conformado por igual número de acciones de un dólar cada una.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no realizó apropiación de reserva legal.

de NIIF por primera vez, mismos que pueden utilizarse para capitalizar o absorber pérdidas y no para distribuirse como dividendos.

17. COSTO DE VENTAS

Inventario Productos para la Venta	0
Importaciones de Productos para Vta.	45.452
(-) Inventario Final Productos para Vta	18.927
Total, Costo de venta de inventarios Producidos	26.525

GASTOS OPERATIVOS

Un detalle de los gastos operativos de los años terminados el 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

Gastos Operativos	2015
Vtas. Personal	12,539
Vtas. Mantenimiento	0
Vtas. Arriendos	5,705
Vtas. Movilización	3,099
Vtas. Viajes	4,913
Vtas. Servicios básicos	341
Vtas. Gstos. Importación	145
Adm. Personal	44
Adm. Servicios Profesionales	9,699
Adm. Arriendos	7,565
Adm. Impuestos y contribuciones	12
Adm. Oficina	4,227
Adm. Servicios Básicos	1,872
Gastos Financieros	136
	50,297

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Cargo a resultados. -**

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	2014	2015
Gastos por impuestos corrientes	0	0
Impuesto diferido	-	-
	0	0

19. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Personal Ejecutivo	0	1
Trabajadores y otros	<u>0</u>	<u>1</u>
	<u>0</u>	<u>2</u>

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

Desde el cierre del año 2015 hasta la fecha de emisión del informe (abril, 25 del año 2015), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas están pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.