

OLAFSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A LOS AÑOS TERMINADOS 2015 - 2014**

Constitución

La compañía fue constituida en la provincia del Guayas el 10 de Diciembre de 1998, bajo la razón social **OLAFSA S.A.** Su objeto social es el cultivo de arroz, la compra y venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Guayaquil, Parroquia Tarqui, Ciudadela Sauces IX manzana L1, solar 30 frente al parque Central Las Lomas.

Operaciones

La principal actividad es el cultivo y compra - venta al por mayor y menor de arroz.

BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigente, al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

BASES DE ELABORACION

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

Bases de presentación

Los estados financieros de **OLAFSA S.A.** comprenden el estado de Situación Financiera, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Conversión de la moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Crédito Tributario a Favor de la Empresa

Corresponde a anticipos pagados del Impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de Divisas.

Propiedad, planta y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente al costo.

El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las

Ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen 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.

Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, efectivo y Equivalente de Efectivo está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Equivalente al efectivo	667,401	50,342
	<u>667,401</u>	<u>50,342</u>

Impuestos Retenidos

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Impuestos Retenidos está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario renta	11,768	6,205
	<u>11,768</u>	<u>6,205</u>

Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Inventarios está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Producto Terminado	0	115,488
	<u>0</u>	<u>115,488</u>

Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Cuentas por Cobrar Corrientes Comerciales está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	0	140,059
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	403	0
	<u>403</u>	<u>140,059</u>

Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Propiedad Planta y Equipo está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	0	116,927
Inmuebles	0	0
Muebles y Enseres	0	11,938
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	52,575	62,575
Vehículos	0	179,860
Otras Propiedades planta y equipo	0	349,721
(-) Depreciación Acumulada	-14,385	-523,426
	<u>38,190</u>	<u>197,595</u>

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Cuentas y Documentos por Pagar está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	715	53,793
Acreedores Varios	50	121,546
	<u>765</u>	<u>53,793</u>

Otras Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Otras Cuentas por Pagar está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	8,790	15,222
	<u>8,790</u>	<u>15,222</u>

Pasivo Corriente por Beneficio a los empleados

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Beneficios a los Empleados está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación Trabajadores	0	10,379
Obligaciones IESS	0	2,443
	<u>0</u>	<u>12,822</u>

Prestamos Accionistas y Socios

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Prestamos Accionistas y Socios está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prestamos accionistas y Socios	0	203,075
	<u>0</u>	<u>203,075</u>

Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, Patrimonio está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital	1,000	1,000
Reserva de Capital	46,655	0
Reserva Facultativa	17,549	64,204
Superávit por Revalorización	651,257	0
Utilidades Ejercicios Anteriores	0	0
Utilidad del Ejercicio	-13,817	43,590
	<u>702,644</u>	<u>108,794</u>

Otto Arce Vera



CONTADOR

Reg. G.11.044