



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Públicos



**RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A.
REPIENA**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Junio 11 del 2013

A los Señores Accionistas de
RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Recubrimientos Piedras Naturales S.A. REPIENA que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012, los correspondientes Estado de Resultados Integral, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil 940-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099960108 / 097102816
Email: pfccontadores@calderon.com.ec, iapaz@calderon.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Tello Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfono: 230-4762 • 230-5160 Telefax: 230-4963 Cel.: 096452640
Email: pfcortad@esynel.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Base para opinión con salvedades

4. Al 31 de Diciembre del 2012 en el Estado de Situación Financiera de la Compañía en el rubro inventarios, se incluye productos importados por US\$ 483.692 sobre el cual a dicha fecha y como resultado de un inventario físico se determinó una diferencia neta entre sobrantes y faltantes de US\$17.662,25, la misma que no fue registrada al cierre del ejercicio.
5. Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no disponía del detalle de las Cuentas por Cobrar Clientes cuyo saldo según los Estados Financieros ascendía a US\$ 152.874, por lo que no pudimos verificar a través de otros procedimientos de auditoría la razonabilidad de este rubro.
6. Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no disponía del detalle de los Anticipos de Clientes cuyo saldo según los Estados Financieros ascendía a US\$ 384.943, por lo que no pudimos verificar a través de otros procedimientos de auditoría la razonabilidad de este rubro.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Opinión con salvedades

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos sobre la Base para opinión con salvedades, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Recubrimientos Piedras Naturales S.A. REPIENA, al 31 de Diciembre del 2012 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Asunto de énfasis

8. Sin que modifique nuestra opinión informamos que: Como se explica en las políticas de contabilidad significativas a los Estados financieros adjuntos, la Compañía manifiesta expresamente que los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), como cumplimiento a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, nos fue presentado el Cronograma de adopción, determinación de efectos, Conciliación de NEC a NIIF; y las Actas de Juntas de Accionistas que las aprobaron.

Informe sobre requisitos legales y normativos

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.
SCCRNAE No.434

William Florencia N.
William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

Recubrimientos Piedras Naturales S.A. REPIENA

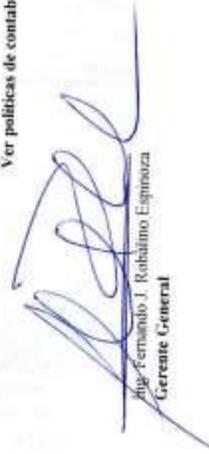
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 1)	3,025	
Cuentas por cobrar (Nota 2)	176,710	
Inventarios (Nota 3)	<u>1,217,364</u>	
Total activo corriente	1,397,099	
Propiedades y equipos (Nota 4)	112,495	
Otros Activos no corrientes (Nota 5)	<u>10,277</u>	
Total activo	<u>1,519,871</u>	
		PASIVO Y PATRIMONIO
		PASIVO CORRIENTE
		Obligaciones Bancarias (Nota 6)
	19,167	
		Cuentas por pagar (Nota 7)
	<u>1,243,513</u>	
		Total pasivo corriente
		Cuentas por pagar largo plazo (Nota 8)
	<u>1,262,680</u>	
		Total pasivo
		<u>1,429,017</u>
		PATRIMONIO
		Capital social (Nota 10)
	800	
		Reserva Legal (Nota 11)
	2,030	
		Aportes de Accionistas (nota 12)
	35,254	
		Resultados Acumulados (Nota 13)
	47,274	
		Resultados Acumulados de adopción NIIF por primera vez
	<u>(3,350)</u>	
		Utilidad neta
	8,866	
		Total patrimonio
	<u>90,854</u>	
		Total pasivo y patrimonio
		<u>1,519,871</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Fernando J. Roldán Espinoza
Gerente General


Ing. Néstor C. Geron Avila
Contador General
Registro No. 0.7116

Recubrimientos Piedras Naturales S.A. REPIENA
Estado de Resultados Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(En dólares estadounidenses)

Ingresos	
Ingresos por Ventas	<u>2.584.708</u>
Total ingresos	2.584.708
Costo de Ventas	<u>(1.561.989)</u>
Utilidad bruta en ventas	1.022.719
Gastos de administración y ventas	(950.745)
Gastos financieros	(37.307)
Otros Ingresos, egresos	<u>4.573</u>
Total Gastos operativos, netos	<u>(983.479)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	39.240
Participación de utilidades (Nota 9)	(5.886)
Impuesto a la Renta (Nota 9)	<u>(24.488)</u>
Utilidad Neta	<u><u>8.866</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Ing. Fernando J. Robalino Espinoza
 Gerente General


 Ing. Néstor Calderón Avila
 Contador General
 Registro No. 0.7116

Recubrimientos Piedras Naturales S.A. REPIENA

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes de accionistas	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por adopción de NIIF	Utilidad Neta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	-	2,030	28,958	-	18,290	50,078
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	18,290	-	(18,290)	-
Transferencia de cuentas por pagar a aportes	-	35,234	-	-	-	-	35,234
Ajustes por implementación NIIF	-	-	-	-	(3,350)	-	(3,350)
Ajustes de años anteriores	-	-	-	26	-	-	26
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	39,240	39,240
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	(5,886)	(5,886)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(24,488)	(24,488)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	35,234	2,030	47,274	-3,350.00	8,866	90,854

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Ing. Fernando J. Robalino Espinoza
Gerente General

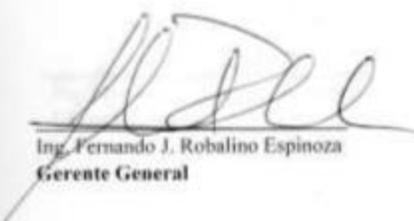

 Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General
 Registro No. 0,7116

Recubrimientos Piedras Naturales S.A. REPIENA

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(En dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	2.952.512
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.965.654)
Intereses Pagados	(37.307)
Otros Ingresos netos	4.573
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(45.876)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Adiciones en Propiedad y equipos	<u>(97.842)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(97.842)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Sobregiros bancarios recibidos	6.430
Préstamos recibidos de Accionistas	184.191
Pago de Préstamos	<u>(49.578)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>141.043</u>
Disminución neta del efectivo	(2.675)
Efectivo al inicio del periodo	<u>5.700</u>
Efectivo al final del periodo.	<u>3.025</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Fernando J. Robalino Espinoza
Gerente General


Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General
Registro No. 0.7116

Recubrimientos Piedras Naturales S.A. REPIENA

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto utilizado en las Actividades de Operación

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

(En dólares estadounidenses)

Utilidad Neta	8.866
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
Depreciación	22.649
Ajustes de propiedades y equipos, netos	10.848
Participación de Trabajadores	5.886
Provisión para Impuesto a la Renta	24.488
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	72.737
Disminución en cuentas por cobrar	367.804
Aumento en gastos anticipados	(400)
Aumento en Inventarios	(453.851)
Disminución en otros Activos	42.113
Aumento en cuentas por pagar	52.742
Disminución en Otras cuentas por pagar	(127.021)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(45.876)

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Ing. Fernando J. Robalino Espinoza
Gerente General


Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General
Registro No. 0.7116

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 16 de Enero del 2006 mediante resolución N° 05-G-IJ-0005937 de la Superintendencia de compañías, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2.746, del cantón Guayaquil; bajo el nombre de RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA.

Su objeto social principal son las actividades de importación, comercialización y venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICL.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Resolución N° SC.ICLCPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, la compañía manifiesta expresamente que sus estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012.

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación" según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

La compañía no aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de aplicación a las NIIF en el año 2012 no incluyen este efecto.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

Durante el año 2012 RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los registros en los activos y pasivos que se generaren por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que debieron ser registradas como activo por impuestos diferidos.

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden el capital de trabajo y crédito de proveedores y anticipos de clientes. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

La compañía posee bajo endeudamiento financiero y está operando a través de Cuentas por Pagar proveedores quienes otorgan créditos sin interés.

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía no está expuesta a este riesgo, por cuanto considera su cartera por cobrar realizable.

b7) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Los valores contabilizados se revisan de forma periódica para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente del valor razonable.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizarán solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargarán a la cuenta de resultados cuando se incurran

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

b8) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

b9) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b10) Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la transferencia de dominio han sido recibidos por el cliente.

b11) Costos y gastos

Los costos y/o servicios se determinarán en base al costo promedio de adquisición de los bienes que lo componen.

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

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación de los Estados de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la Compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a NEC. Las explicaciones y efectos de transición de NEC a NIIF se detallan a continuación:

<u>Cuentas</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
<u>Patrimonio</u>		
Adopción NIIF por primera vez	3.350	-
Activos por impuestos diferidos	677	-
<u>Beneficios empleados</u>		
Bonificación por desahucio	-	950
Provisión para jubilación patronal		3.077
	<u>4.027</u>	<u>4.027</u>

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo		
Conformado por:		<u>2012</u>
Caja		289
Bancos Nacionales		<u>2,736</u>
Total		<u>3,025</u>
2. Cuentas por cobrar		
Conformado por:		<u>2012</u>
Clientes	a)	152.874
Deudores Varios		2.550
Empleados		3.555
Anticipos a Proveedores		10.340
Impuestos y Crédito Tributario		433
Otras Cuentas por Cobrar		<u>6.958</u>
Total		<u>176.710</u>
3. Inventarios		
Conformado por:		<u>2012</u>
Bondex		104,183
Productos importados		483.692
Mercaderías en Tránsito		<u>629.489</u>
Total		<u>1.217.364</u>

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

4. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>
Edificios	74,002
Maquinarias y Equipos	12,640
Muebles de Oficina	9,982
Equipos Electrónicos	21,366
Herramientas	100
Vehículos	56,715
	<u>174,805</u>
Depreciación Acumulada	<u>(62,310)</u>
Total	<u>112,495</u>

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

Costo	
Saldo inicial	76,964
Compras	97,841
Saldo final	<u>174,805</u>

Depreciación acumulada	
Saldo inicial	28,813
Gasto del año	22,649
Ajustes	10,848
Total	<u>62,310</u>

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

5. Otros Activos

Conformado por:

	<u>2012</u>
Pagos Anticipados	9.600
	<u>9.600</u>

Valores que corresponden a depósitos en garantía por los arriendos de las oficinas de Guayaquil y Quito.

6. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>
Banco Bolivariano S.A.	
Saldo de préstamo de US\$ 20.000 con una tasa de interés del 11.08% y con vencimiento en Octubre 25 del 2013.	8.885
Banco Proamerica S.A.	
Saldo de préstamo de US\$ 15.000 con una tasa de interés del 11.23% y con vencimiento en Marzo 15 del 2013.	3.852
Sobregiros Bancarios	
Banco Pichincha S.A.	6.430
Total	<u>19.167</u>

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

7. Cuentas por pagar

Conformado por:

		2012
Proveedores locales		70.820
Proveedores del exterior	a)	615.840
Anticipo de Clientes		384.943
Tarjetas de Crédito		9.187
Acreedores Varios		23.925
Impuestos por Pagar		21.844
Beneficios Sociales por pagar		18.243
Otras Cuentas por pagar		98.711
		<u>1.243.513</u>

a) Corresponde a valores por pagar a los proveedores del exterior por las importaciones.

8. Cuentas y Documentos por pagar a largo plazo

		2012
Cuentas por Pagar Relacionadas	a)	86.332
Beneficios empleados a largo plazo		4.027
Documentos por pagar	b)	75.978
		<u>166.337</u>

a) Corresponde a préstamos de Accionistas los cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

b) Corresponde a dos préstamos por US\$ 40.000 y por US\$ 35.000 los cuales fueron otorgados en el 2010, a una tasa del 6% y con vencimiento en febrero y julio del 2012.

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

9. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2012, la tasa impositiva del 23% rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

	2012
Utilidad del ejercicio	39,240
Base para la participación a empleados	39,240
15% Participación empleados	<u>(5,886)</u>
	33,354
Partidas conciliatorias	
Más gastos no deducibles	73,115
Base imponible	<u>106,469</u>
23% Impuesto a la renta	<u>24,488</u>

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

12. Aportes de accionistas

Corresponde a transferencia del saldo de la Cuenta por pagar del accionista Sr. Fernando Robalino E., autorizado en Acta de Junta del 28 de Diciembre del 2011.

13. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros Junio 19 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
