

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPENA S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondiente del 2013)

(Con el informe de los Auditores Independientes)

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPICSA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

Contenido Páginas No.

Informe de los Alares Independientes	4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 24

Alcance de unidades:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NI - Normas Internacionales de Contabilidad

NIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PMES - Pequeñas y Medianas Empresas

Compañía - RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPICSA S.A.

INFORME DEL OS AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Directores y Accionistas de
RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA S.A.

Dicamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos audado los estados financieros que se adjuntan de RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPIENA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores externos cuyo informe es fecha 23 de abril del 2014, contiene una opinión con salvedades.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Empresas y Mediana Entidades (NIT para PYMES) y del control interno determinados por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planeamientos y realicemos la auditoría para obtener evidencia suficiente de los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al evaluar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas

contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para calificar opinión

Limitaciones al alcance y salvedades:

6. Al 31 de diciembre del 2014, no pudimos constatar físicamente los inventarios que a esa fecha presentan un saldo de US\$1,193,895. En razón de esta circunstancia, no podemos dar razonabilidad de los inventarios por dicho saldo; así como la posible existencia de otros asuntos significativos que requieran ser revelados o ajustados en los estados financieros adjuntos. Adicionalmente no pudimos probar el método de costo utilizado de los inventarios.

7. Al 31 de diciembre del 2014, no nos hemos podido satisfacer de la razonabilidad de los saldos iniciales de vehículos por US\$56,716, debido a que no pudimos obtener documentación soporte sobre dichos saldos.

8. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no ha registrado una de provisión de cuentas incobrables por US\$26,351 por saldos vendidos desde el año 2012, dicho saldo no ha sido ajustado en los resultados de la Compañía.

Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de RECURSOS NATURALES S.A. REPIENA S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Johanna Castillo Cercado
SC-RNAE No. 840

Abril 27 del 2015

Guayaquil-Ecuador

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

(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS NOTAS 2014 2013

ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	14,533	6,270	
Cuentas por cobrar comerciales y otras				
Cuentas por cobrar	6	689,064	308,789	
Inventarios	7	1,193,895	1,052,184	
Activos por impuestos corrientes	9	4,658	19,417	
Servicios y otros pagos anticipados				
Total activos corrientes		8,600	9,600	
		1,910,750	1,396,260	
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	8	88,134	108,671	
Activos por impuestos diferidos	9	677	677	
Total Activos no corrientes		88,811	109,348	
TOTAL ACTIVOS		1,999,561	1,505,608	

Ing. Fernando Robalino Espinoza
Gerente General

Ing. Néstor Calderón Avila
Contador

Ver notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

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

(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS NOTAS 2014 2013

PASIVOS CORRIENTES	
Obligaciones financieras	11
Cuentas por pagar comerciales y otras	10
Cuentas por pagar	9
Pasivos por impuestos corrientes	12
Obligaciones acumuladas	11,412
Total pasivos corrientes	1,140,730
	798,204
	35,849
	25,643
	866,020

PASIVOS NO CORRIENTES	
Obligaciones financieras	11
Cuentas por pagar a largo plazo	10
Ingresos diferidos	14
Obligaciones por beneficios definidos	13
Total pasivos no corrientes	44,444
	159,353
	81,252
	4,027
	392,770

TOTAL PASIVOS 1.697,886 1.258,790

PATRIMONIO	
Capital social	800
Aportes futuras capitalizaciones	153,334
Reserva Legal	2,030
Resultados acumulados	-145,511
Total patrimonio	301,675
	246,818
	90,654

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 1.999,561 1.505,608

Ing. Fernando Robalino Espinoza
Gerente General

Ing. Néstor Calderón Avila
Contador

Ver notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

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

(Guayaquil - Ecuador)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS	2014	2013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,234,841	2,565,523
COSTO DE VENTAS	(2,036,113)	(1,436,132)
MARGEN BRUTO	1,198,728	1,129,391
Gastos de administración y ventas	(1,112,304)	(1,037,302)
Otros ingresos (gastos), neto	797	(3,463)
Gastos Financiero	(27,661)	(34,836)
Participación a trabajadores	(8,934)	(8,068)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	50,626	45,722
Menos gasto por impuesto a la renta	(20,671)	(22,000)
Corriente	9	
UTILIDAD DEL AÑO	29,955	23,722

Ing. Fernando Robalino Espinoza
Gerente General

Ing. Nestor Calderón Avila
Contador

Ver notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aporte futuro capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre 2012	800	35,234	2,030	52,793	90,854
Efectivo recibido de accionistas		8,106			118,100
Ajuste				14,142	14,142
Utilidad neta				23,722	23,722
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	153,334	2,030	90,654	246,818
Utilidad neta				29,955	29,955
Ajuste				24,902	24,902
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	153,334	2,030	145,511	301,675

Ing. Fernando Robalino Espinoza
Gerente General

Ing. Néstor Calderón Avila
Contador

Ver notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPENA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2014 2013

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE

OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2,953,137	2,494,709
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(3,014,875)	(2,770,333)
Otras entradas y salidas de efectivo	70,690	(34,836)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación	8,952	(310,460)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE

INVERSIÓN:

Adquisiciones de maquinarias y equipos	(8,430)	(24,507)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(8,430)	(24,507)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE

FINANCIAMIENTO:

Aporte en efectivo para futuro aumento de capital	118,100	76,324
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	24,421	143,788
Efectivo recibido como préstamos de accionistas	(16,680)	—
Pagos de préstamos con accionistas	—	—
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento	7,741	338,212

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Efecto neto del efectivo y equivalentes de efectivo	8,263	3,245
Saldo al comienzo del año	6,270	3,025

SALDOS AL FIN DEL AÑO

14,533 6,270

Ing. Fernando Robalino Espinoza

Gerente General

Ing. Néstor Esideron Ayta

Contador

Ver notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPENA S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública de constitución del 08 de septiembre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de enero del 2006. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la importación y comercialización y venta al por mayor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

La Compañía desarrolla sus actividades comerciales y administrativas en Circunvalación Sur 318 y Todos los Santos (Urdesa).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento- Los estados financieros de RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPENA S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2. Base de medición - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

2.3. Moneda Funcional y de presentación - Las partidas incluidas en los estados financieros de RECUBRIMIENTOS PIEDRAS NATURALES S.A. REPENA S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en la que opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La república del Ecuador no emite moneda propia y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el

menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

La Administración ha determinado que si hubiera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6. Propiedades, maquinarias y equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, maquinarias y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinarias y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinarias y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, maquinarias y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades,

maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.6.4. Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

Impuesto 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se venan gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

2.8. Provisiones – Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1. Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la base del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10.

Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los productos agrícolas se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía; y,

2.11.

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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.12.

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.

2.13. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja

a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

2.13.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.13.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Son activas

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.

2.13.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos

financieros que se miden al costo amortizado incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y las flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13.5. Baja de un activo financiero–La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo financiero, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía – Los

instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1. Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados – Se

clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento

inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor
razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.14.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado – Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.3. 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.

2.14.4. Baja de un pasivo financiero– La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.15. Nuevas Normas y Modificaciones adoptadas por la Compañía

Las NIIF para Pymes fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes cada tres años, hasta la emisión de este Informe no se conoce de modificación alguna que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

Sin embargo para la segunda mitad del 2014, el IASB deliberará las modificaciones a las propuestas contenidas en el borrador para discusión y aceptará las revisiones finales a la NIIF para las PYMES. Para el segundo semestre de 2014 o en el primer semestre de 2015 el IASB realizará las revisiones finales a la NIIF para las PYMES.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y estébrezca 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.

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 – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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.

3.2.

Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo – La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la

Nota 2.6.3.

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.

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 Vicepresidencia Financiera Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Comité Ejecutivo 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 cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

4.1.1.

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasas fijas y a tasas variables.

4.1.2.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y períodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

4.1.3.

Riesgo de liquidez – Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración 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.

4.1.4. Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

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

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conculado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2014	2013
..Diciembre 31..		
(en US dólares)		
Caja	587	588
Bancos Locales	13,946	5,682
Total	14,533	6,270

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2014	2013
..Diciembre 31..		
(en US dólares)		
Anticipo a Proveedores (1)	417,455	55,742
Clientes (2)	156,887	143,166
Cuentas por Cobrar Relacionadas (Ver Nota 14)	99,841	53,893
Empleados	3,845	5,408
Otras Cuentas por Cobrar	4,267	39,171
Accionistas (Ver Nota 14)	6,769	11,409
Total	689,084	308,789

(1) Anticipos a proveedores corresponde a anticipos entregados a la compañía inmoval durante el año 2013 y 2014 para la adquisición de locales comerciales.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a clientes denon vencimientos de contado y 30 días y no devengan intereses.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2014	2013
..Diciembre 31-		
(en US dólares)		
Inventarios de Productos Terminados (1)	1,025,604	811,997
Inventarios en Tránsito	158,291	240,182
Total	1,193,895	1,052,184

Al 31 de Diciembre del 2014, inventario de mercaderías incluye principalmente porcelana, silestone, piedra caliza, mármol, dextron, granito y otros tipos de piedras decorativas comercializadas por la compañía.

(1) La compañía mantiene un Contrato de Préndas Industrial Ordinaria con el Banco Boliviano por US\$ 87,120 respecto a los inventarios edulcorados mediante factura 7141101653 al proveedor CONSETTINO S.A.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

	2014	2013
..Diciembre 31-		
(en US dólares)		
Edificios	74,002	74,002
Vehículos	56,716	56,716
Equipos de computación y Software	41,841	36,478
Muebles y enseres	18,378	17,666
Maquinarias y Equipos	13,631	13,631
Herramientas	2,455	100
Subtotal	207,023	198,593
(Menos) Depreciación acumulada	(118,889)	(89,922)
Total	88,134	108,671

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

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo:		
Saldo al 1 de enero	2014	2013
Adiciones, netas	8,430	24,507
Ajustes o bajas	=	(719)
Saldo final	207,023	198,593
Depreciación Acumulada:		
Saldo al 1 de enero	(89,922)	(62,310)
Gasto del año	(28,967)	(27,612)
Saldo final	(118,889)	(89,922)

(en US dólares)

31 de diciembre

2014

2013

Activos y pasivos del año corriente – Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos corrientes	2014	2013
Credito tributario IVA	-	19,417
Credito tributario por impuesto a la Renta	4,658	=
Total activos por impuestos corrientes	4,658	19,417
Pasivos por impuestos corrientes		
SRI por pagar	11,412	35,849
Total	11,412	35,849

(en US dólares)

31 de diciembre

2014

2013

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

2014	
Utilidad según estados financieros antes de	50,626
Impuesto a la renta	23,514
Gastos no deducibles	24,140
Utilidad gravable	16,311
Impuesto a la renta causado(1)	20,671
Anticipo calculado(2) (1)	20,671
Impuesto a la renta corriente cargado a	20,671
resultados	

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la renta para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujeta a distribución y del 12% sobre las utilidades sujeta a capitalización.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

(3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$20,671; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$16,311. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$20,671 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2014, no han sido revisadas por el SRI.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

31- Diciembre 2014
2013
(en US dólares)

Corriente		
Proveedores Locales	212,276	137,645
Proveedores Exterior	378,135	339,160
Anticipos de clientes	440,685	252,696
Accionistas (Ver Nota 14)	56,664	17,333
Otras cuentas por pagar (3)	52,970	50,770
Total	1,140,730	788,204
No Corriente		
Accionistas (Ver Nota 14)	127,237	74,536
Otras cuentas por pagar	84,351	153,732
Total	211,588	228,268

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior los vencimientos son a 30 días promedio.

Al 31 de diciembre del 2014, andapos de clientes incluye principalmente Vladimir Coka por US\$80,000 y Sysdata por US\$96,462.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

31 de diciembre	2014	2013
(en US dólares)		
Banco Boliviano (1)	79,444	15,318
Banco Internacional (2)	20,244	25,721
Banco Guayaquil (3)	10,280	6,324
Banco Promerica	-	12,414
Sobregiros Bancarios	—	25,770
Subtotal	109,968	85,542
Porción Corriente	36,222	6,324
Total	73,746	79,223

(1) Corresponden a préstamos otorgado por el Banco Boliviano como se describe a continuación:

Préstamo comercial por US\$25,000 a una tasa de interés del 11,08% anual, a 548 días plazo con vencimiento el 17 de febrero del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2014 de US\$ 19,444.

Préstamo con prenda comercial Industrial por US\$60,000 a una tasa de interés del 11,08% anual, a 728 días plazo con vencimiento el 26 de diciembre del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2014 de US\$ 60,000. La Compañía para la consecución del préstamo entregó en garantía una Prenda Comercial Abierta (Ver nota 6).

(2) Corresponden a préstamos otorgado por el Banco Internacional como se describe a continuación:

Préstamo productivo por US\$40,000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 360 días plazo con vencimiento el 06 de junio del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2014 de US\$ 20,244.

(3) Corresponden a préstamos otorgado por el Banco Guayaquil como se describe a continuación:

Préstamo corredel por US\$20,000 a una tasa de interés del 11.23% anual, a 1.095 días plazo con vencimiento el 05 de mayo del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2014 de US\$ 10,280.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

..Diciembre 31..		(en US dólares)	
2014	2013		
Participación de trabajadores	9,721	8,435	
Beneficios sociales	10,670	17,208	
Total	20,391	25,643	

Participación a Trabajadores.- 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.

13. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

31 de diciembre	2014	2013	(en US dólares)
Provisión Jubilación Patronal	36,153	4,027	
Provisión Desahucio	8,291	4,027	
Total	44,444	8,054	

14. INGRESOS DIFERIDOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

31 de diciembre	2014	2013	(en US dólares)
Ventas Diferidas	159,353	81,252	
Total	159,353	81,252	

Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a cierre de negociaciones en productos en donde aún no se devenga el uso de los bienes vendidos.

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

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2014	2013
..Diciembre 31-	(en US dólares)	
Cuentas por Cobrar		
Accionistas		
Fernando Robalino Pajón	1,266	10,542
Fernando Robalino Espinoza	5,503	—
Total	6,769	11,408
Compañías Relacionadas		
Canabana Bienes S.A	63	—
Pedral LLS	32,807	—
Fortuna Vision S.A	66,976	53,893
Total	99,841	53,893
Cuentas por pagar/Accionistas		
Corriente:		
Fernando Robalino Espinoza	22,670	17,333
Gerardo Cabrera	6,556	—
Ana Cabrera	27,438	—
Total	56,664	17,333
No Corriente:		
Fernando Robalino Espinoza	122,237	74,536
Total	127,237	74,536

16. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está constituido por 800 (800 en el 2013) acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Aporte para futura capitalización - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan aportes en efectivo para aumento de capital realizados por los accionistas.

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Fernando Robalino Espinoza
Gerente General

Ing. Néstor Calderón Avila
Contador