

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

REIPROACERO S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador en julio 15 de 2011. La principal actividad de la Compañía constituye principalmente la comercialización, distribución, importación y exportación de hierro, acero y de productos industriales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

En agosto 15 del 2018, la Compañía recibió notificación de intervención por parte de la Intendencia Regional de Machala mediante resolución No. SCSV-IRM-2018-00619, debido a que la Compañía presentó ciertos incumplimientos regulatorios, deficiencias de control a nivel operativo y contable. Desde esta fecha, las operaciones han sido supervisadas por un interventor designado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el cual ha realizado seguimiento de las observaciones identificadas.

En febrero 28 del 2019, la Intendencia Regional de Machala, de acuerdo a oficio No. SCSV-IRM-2019-00433-0, indicó que ciertas observaciones han sido documentadas y aclaradas por la Compañía; no obstante, seguirá en el proceso de intervención dado que continúa regularizando sus observaciones.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de REIPROACERO S.A., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

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

2.3 Bases de preparación

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración,

Independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

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

El costo de propiedades, planta 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, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

2.7 Impuestos

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

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando 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.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal II bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 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 tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

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 período 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, contrariamente a una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Con fecha del 10-09-2018 la asamblea de accionistas dio la aprobación para la contratación de auditoría externa del ejercicio económico 2018, siendo la empresa D&M CONSULTAX S.A. la empresa elegida para la prestación de tales servicios.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, en virtud de tales normas deberá prevalecer la esencia sobre la forma.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

DETALLE		2018	2017	Diferencia	Diferencia %
Caja		269,774.07	293,003.22	-3,229.15	-1%
Bancos		277,435.05	229,759.31	47,675.74	21%
Suman		567,209.12	522,762.53	44,446.59	9%

Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

Con respecto al efectivo y equivalentes al efectivo, la empresa cerró al 31-12-2018 con un incremento del 9%, lo cual es producto de una mayor gestión en el tema de recuperación de cartera de clientes.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

DETALLE		2018	2017	Diferencia	Diferencia %
Clientes		1,042,590.97	1,221,734.24	-179,143.27	-15%
Empleados y Trabajadores		1,921.40	4,390.93	-2,469.53	-56%
Relacionados		9,680.20	190,623.80	-180,943.60	-95%
Anticipo a Proveedores		596,864.34	868,172.77	-271,308.43	-31%
Otras		11,162.11	6,192.41	4,969.70	80%
Suman		1,662,219.02	2,291,114.15	-266,338.73	-12%

Para el año 2018, en vista de una merma de las ventas comparadas con el 2017, se optó como medida compensatoria, ejercer una mayor presión en el tema de recuperación de cartera, con lo cual se logró reducir un 15% la cartera de clientes comparados con el año anterior. De igual manera se logró cobrar los valores a relacionadas y devengar los valores a proveedores en anticipos.

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

La empresa para el 2018 generó un impuesto causado de IR \$ 121,914.75, el cual será cruzado cuando en el 2019 contra el crédito IR e ISD que asciende a un total de \$ 171,347.05, quedando un remanente del crédito por \$ 49,432.29 (IR).

Existe un decremento del 39% del crédito tributario comparado con el año anterior, debido principalmente a la baja del crédito de ISD vendido, el cual fue enviado al gasto por cuanto ya no era posible reclamarlo ante la administración tributaria.

DETALLE		2018	2017	Diferencia	Diferencia %
Pasivos por Impuestos Corrientes					
Retenciones por Pagar	5,600.71	3,812.76	1,787.95	47%	
Otros Impuestos por Pagar	104,250.89	115,206.27	-10,955.38	-10%	
Suman	109,851.60	119,019.03	-9,167.43	-8%	
Activos por Impuestos Corrientes					
Crédito Tributario IR	63,069.32	0.00	63,069.32	-	
Crédito Tributario IVA	45,238.22	3,359.45	41,878.77	1247%	
Crédito Tributario ISD	108,277.73	348,872.85	-240,595.12	-69%	
Suman	216,585.27	352,232.30	-135,647.03	-39%	

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

7. IMPUESTOS

Con fecha 29-12-2018 se efectuó el inventario general de las bodegas de la empresa, en donde no se obtuvo diferencias materiales que deban ser ajustadas dentro del período.

Inventario en proceso.- Incluye principalmente materia prima que se encuentra en estado de transformación.

Productos terminados.- Incluye repuestos, materiales y artículos de ferretería disponibles para la venta.

DETALLE		2018	2017	Diferencia	Diferencia %
Productos Terminados	1,491,909.73	952,841.63	539,068.10	57%	
Inventario en Proceso	50,540.07	0.00	50,540.07	-	
Inventario en Tránsito	35,534.38	17,679.43	17,854.95	101%	
Suman	1,577,984.18	970,521.06	607,463.12	63%	

Un resumen de inventario es como sigue:

6. INVENTARIO

Propiedades y equipos registrados al valor razonable.- Mediante avalúo realizado en diciembre de 2018, se obtuvo el valor razonable de propiedades y equipos por US\$2'468,550.66 el cual fue realizado por un perito independiente, no relacionado con la Compañía. El avalúo, el cual se realizó de conformidad con las Normas Internacionales de Valoración, se determinó con base en la evidencia de mercado de los precios de transacciones para propiedades similares.

Se presenta a continuación el detalle de PPE revaluado, así como su ajuste contable

Código	Nombre Cuenta Contable	Variación
1.02.02.02.001	Edificios	-346.36
1.02.02.05.001	Muebles y Enseres	1,584.97
1.02.02.06.001	Maquinaria y Equipo	4,422.68
1.02.02.08.001	Equipo de Computación	777.41
1.02.02.09.001	Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	27,674.89
1.02.02.10.001	Otras Propiedades, Planta y Equipo	116.41
1.02.02.11.001	Repuestos y Herramientas	96.58
	Suman	34,326.58

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía encontró diferencias en políticas contables, las cuales daban un efecto en el saldo de la depreciación acumulada de PPE, para efectuar las correcciones necesarias la Junta de accionistas reunida con fecha 28-12-2018 decidió "Autorizar a Gerencia para que efectúe el cruce contable de valores producto de diferencia por aplicación de corrección en política contable en la depreciación de activos fijos, contra la cuenta de Patrimonio: Ganancias Acumuladas", para efectos didácticos se presenta a continuación el cuadro resumido con los ajustes efectuados:

RESUMEN DEL BIEN DE LA COMPAÑÍA REIPROACERO	DESCRIPCION	VALOR TOTAL
CONSTRUCCIÓN	2'000,106.42	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	192,352.99	
MUEBLES Y ENSERES	106,094.17	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8,948.77	
OTROS ACTIVOS	14,330.86	
VEHÍCULOS	142,603.48	
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	4,113.97	
TOTAL USD \$		2'468,550.66

DETALLE	2018	2017	Diferencia	Diferencia %
Albita Espinosa Rodríguez	301,482.04	108,972.71	192,509.33	177%
Camanisa S.A.	200,000.00	0	200,000.00	-
Antonio Romero Romero	2,059,114.31	2,059,114.31	0.00	0%
Suman	2,560,596.35	2,168,087.02	392,509.33	18%

Relacionadas Representan préstamos recibidos para capital de trabajo, los cuales no generan intereses, ni tienen vencimiento establecido. Un detalle es como sigue:

Clasificación	Comente	No comente	Suman
	1,142,345.46	2,059,114.31	3,201,459.77
	2,753,998.53	0.00	2,753,998.53
	-1,611,653.07	2,059,114.31	447,461.24
	-59%	-	16%

DETALLE	2018	2017	Diferencia	Diferencia %
Relacionadas	2,560,596.35	2,168,087.02	392,509.33	18%
Proveedores	321,328.81	362,383.08	-31,054.27	-9%
Anticipo de Clientes	306,400.27	253,528.43	72,871.84	31%
Otras	13,134.34	0.00	13,134.34	-
Suman	3,201,459.77	2,753,998.53	447,461.24	

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

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El valor de \$ 989,904.65 fue contabilizado contra la cuenta patrimonial SUPERAVIT POR REVALUO DE PPE, lo cual tiene una incidencia positiva en la solidez de la empresa.

Las construcciones de la empresa están asentadas sobre terrenos de los accionistas, lo cual está justificado mediante un contrato de comodato precario al 31-12-2018, se espera regularizar legalmente este tema en el año 2019.

DETALLE	SALDOS EN LIBROS AL 31-12-2018 (SIN REVALUO)	SALDOS EN LIBROS AL 31-12-2018 (CON REVALUO)	AJUSTE AL 31-12-2018
CONSTRUCCIÓN	2,000,106.42	1,247,548.62	752,557.80
MUEBLES Y ENSERES	106,094.17	58,797.23	47,296.94
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	192,352.99	103,044.60	89,308.39
OTROS ACTIVOS	14,330.86	12,004.06	2,326.80
VEHÍCULOS	142,603.48	54,218.88	88,384.60
REPUESTO Y HERRAMIENTAS	4,113.97	1,826.75	2,287.22
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8,948.77	1,205.87	7,742.90
SUMAN	2,468,550.66	1,478,646.01	989,904.65

Con respecto al valor a pagar a pagar al Sr. Antonio Romero Romero (+), esta obligación en la actualidad recae sobre las herederas del mismo, no se ha efectuado la reclasificación contable por cuanto aún no se ha incluido este valor dentro del proceso de posesión efectiva.

Proveedores - Representan principalmente saldos por pagar de facturas de compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio de 30 hasta 90 días, los cuales no generan intereses.

Anticipos de clientes. - Incluyen principalmente importes recibidos de clientes locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2018, representan créditos otorgado por el Banco de Machala que deberán ser cancelados hasta el 2,020, la tasa de interés efectiva anual es de 8.95%.

El saldo de los préstamos al finalizar el 2018 asciende a \$ 1'010,651.64, los cuales se detallan a continuación:

PRESTAMO # 1	
473,265.90	corto plazo
428,336.73	largo plazo
901,602.63	
deuda a 31-12-2018	
PRESTAMO # 2	
109,049.01	corto plazo
0.00	largo plazo
109,049.01	
deuda a 31-12-2018	

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

DETALLE				
2018	2017	Diferencia	Diferencia %	
33,032.41	60,231.53	-27,199.12	-45%	Participación de Trabajadores
28,819.28	22,155.45	6,763.84	31%	Beneficios Sociales
4,352.72	3,536.66	817.06	23%	Obligaciones con el IESS
66,304.42	85,922.64	-19,618.22	-23%	Suman

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.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

13. PATRIMONIO
El patrimonio de la empresa se encuentra sólido pese a una disminución de las ganancias del periodo producto del decremento en ventas comparado con el año 2017, más adelante se presenta el comparativo del 2018 Vs. 2017:

OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS	DEFINIDOS AÑOS ANTERIORES	VALOR
Jubilación patronal	9,162.02	
Desahucio	11,747.76	
Total	20,909.78	

De igual manera, con fecha 25-02-2019, la asamblea de accionistas aprobó el registro contable en el año 2018, por el efecto de las obligaciones en beneficios a empleados de años anteriores contenidos en la valoración actuarial bajo la metodología de la norma NIIF de jubilación patronal y desahucio del 2018 efectuado por CENTRO DE INVESTIGACIONES MATEMÁTICAS APLICADAS A LA CIENCIA Y TECNOLOGÍA CIMACYT C. LTDA., contra ganancias acumuladas de ejercicios anteriores, y desahucio para el ejercicio 2018.

La asamblea de accionistas con fecha 19-12-2018 aprobó la contratación de la empresa CENTRO DE INVESTIGACIONES MATEMÁTICAS APLICADAS A LA CIENCIA Y TECNOLOGÍA CIMACYT C. LTDA. Para que realice la valoración actuarial bajo la metodología de la norma NIIF de jubilación patronal

DETALLE	2018	2017	Diferencia	Diferencia %
Jubilación Patronal	12,284.91	0.00	12,284.91	-
Desahucio	13,003.41	0.00	13,003.41	-
Suman	25,287.42	0.00	25,287.42	-

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

DETALLE	2018	2017	Diferencia
Saldo al comienzo del año	60,231.53	63,000.00	-2,768.47
Provisión del año	33,032.41	60,231.53	-27,199.12
Pagos efectuados	-60,231.53	-63,000.00	2,768.47
Saldo al final del año	33,032.41	60,231.53	-27,199.12

Los ingresos de la empresa durante el año 2018 fueron de \$7'497,978.42 dólares, en donde podemos observar un 10% menos en comparación con los ingresos obtenidos en el año 2017.

14. VENTAS

Reserva legal.- Para el ejercicio 2018 no se provisiónó ningún valor en este rubro por cuanto el saldo actual sobrepasa el 50% de capital suscrito y pagado de la compañía.

Reserva valuación.- Representa el incremento en el valor de las propiedades por avalúo técnico realizado por peritos independientes, valor que asciende a la suma de \$ 989,904.65. Este saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2018 el capital suscrito y pagado consiste en 20,000 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

CUENTA	DETALLE	2018	2017	Diferencia	Diferencia %
3	PATRIMONIO NETO	2,091,878.31	1,090,851.69	1,001,026.62	92%
3.01	CAPITAL	20,000.00	20,000.00	0.00	0%
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20,000.00	20,000.00		
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20,000.00	20,000.00		
3.01.01.01.002	Sra. Albita Espinoza Rodríguez	10,000.00	10,000.00		
3.01.01.01.005	Herederos de Romero Romero Antonio Victoriano	10,000.00	10,000.00		
3.04	RESERVAS	89,151.21	89,151.21	0.00	0%
3.04.01	RESERVAS	89,151.21	89,151.21		
3.04.01.01	RESERVAS	89,151.21	89,151.21		
3.04.01.01.001	Reserva legal	89,151.21	89,151.21		
3.05	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	989,904.65	0.00	989,904.65	100%
3.05.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	989,904.65	0.00		
3.05.01.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	989,904.65	0.00		
3.05.01.01.002	Superavit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo.	989,904.65	0.00		
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	926,464.12	764,903.17	171,560.95	23%
3.06.01	RESULTADOS ACUMULADOS	926,464.12	764,903.17		
3.06.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	926,464.12	764,903.17		
3.06.01.01.001	Ganancias Acumuladas	926,464.12	764,903.17		
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	66,358.33	226,797.31	-160,438.98	-71%
3.07.01	RESULTADOS DEL EJERCICIO	66,358.33	226,797.31		
3.07.01.01	GANANCIAS NETA DEL PERIODO	66,358.33	226,797.31		
3.07.01.01.001	Ganancias del Periodo	66,358.33	226,797.31		

oportunamente evaluó la situación y tomó decisiones orientadas a la optimización de recursos y gastos.

Dentro del rubro de Gastos no Deducibles, se encontrará el valor \$ 240,595.12 identificado como Crédito ISD, e cual se encontraba expirado para poder solicitarlo en devolución ante la administración tributaria.

16. COSTOS DE VENTAS

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

CUENTA	DETALLE	2018	2017	Diferencia	Diferencia %
501.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	8,101,508.63	6,877,187.58	-1,224,321.05	-14%

La baja del 11% en el costo de ventas obedece al decremento en los ingresos con respecto al año anterior.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La asamblea de accionistas mediante acta realizó con fecha 29-03-2019 la aprobación de los estados financieros del ejercicio 2018, a continuación presentamos una síntesis comparativa con el año anterior con los datos discutidos en la asamblea mencionada anteriormente:

DETALLE	2018	2017	Desviación %
Ingresos	7,497,978.42	8,358,211.59	-10%
Costos	6,304,686.39	6,877,130.28	-8%
Gastos	973,075.95	1,079,537.80	-10%
Utilidad Antes de Traba. E	220,216.08	401,543.51	-45%
IR			
Participación Trabajadores	33,032.41	60,231.53	-45%
Impuesto Causado	121,914.75	89,314.97	36%

La tasa de IR para el ejercicio 2018 fue del 25%, mientras que para el año anterior fue del 22%.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 22 de 2019 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

[Firma]
CONTADOR
 Avies Rodríguez Linares