

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1.- INFORMACION GENERAL.-

La compañía REPTILE GROUP ECUADOR S.A. es una sociedad anónima constituida el 06 de Mayo del 2004 , dentro de su objeto social su actividad principal es la venta de prendas de vestir y accesorios, con RUC 1792072662001 Expediente # 157331 con Registro mercantil # 463, funciona en el cantón Quito el domicilio de su sede principal está ubicada en la Avenida República Número N6-114 Intersección Avenida Amazonas Edificio Mall El Jardín Oficina 176-177 frente al Parque La Carolina, en la ciudad de Quito.

2.- MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están elaborados en la unidad monetaria DÓLAR de los Estados Unidos de Norte América

3.- BASES DE ELABORACION.-

Los Estados Financieros están preparados en base al costo histórico

4.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO.-

Los Estados Financieros se han elaborado en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para Pymes) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

5.- POLITICAS CONTABLES.-

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias.

El ingreso de actividades ordinarias procedente de las ventas de bienes se reconoce cuando se cumple con la entrega del servicio a nuestros clientes.

Impuesto a las Ganancias.

El gasto por Impuesto a las Ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, El Impuesto Corriente por Pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El Impuesto Diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias) los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incremente la ganancia fiscal en el futuro, los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo, el impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que la ganancia espera realizar el activo por impuesto diferido o cancelar el pasivo por impuesto diferido sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación está prácticamente terminado al final de periodo sobre el que se informa.

Propiedad, Planta y Equipos.

Las partidas de Propiedad, Planta y Equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada aplicando el método lineal.

Inventarios.

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta, el costo se calcula aplicando el método PROMEDIO.

Deudas Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.

Las ventas se realizarán en condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, y los créditos no se aplicarán más allá de las condiciones de créditos normales.

Cuentas Comerciales por Pagar.

Las cuentas comerciales por pagar serán obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen interés

6.- DETALLE DE CADA ESTADO FINANCIERO.-

6.1.- Estado de Situación Financiera.- El Estado de situación Financiera está conformada su estructura de la siguiente manera:

ACTIVO

Activo Corriente

Caja Bancos	20,100.44
Ctas por Cobrar no relacionadas	53,031.63
Otras Ctas por cobrar no relacionadas	12,331.91
Crédito Tributario IVA	13,644.21
Crédito Tributario Renta	9,036.95

Inventario de producto terminado	223,499.88
Otros activos corrientes	<u>25,519.93</u>
Total Activo Corriente	357,164.95
Activos no corrientes	
Activo Fijo	
Muebles y Enseres	227,265.73
Maquinaria, equipo e Instalaciones	8,144.58
Equipo de Computación y Software	13,306.84
(-) Deprec. Acumu de Activo Fijo	(163,415.97)
Total Activo no corriente	85,301.18
TOTAL ACTIVO	<u>442,466.13</u>
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Cuentas por Pagar no relacionados	5,781.26
Cuentas por Pagar no relacionados del Exterior	118,638.11
Provisiones	<u>19,753.43</u>
Total pasivo corriente	144,172.80
Pasivo No Corriente	
Préstamo de accionista locales a L/P	22,501.64
Cuentas Y Dctos x Pagar a L/P	288,808.71
Otras cuentas por Pagar a L/P	<u>196,212.45</u>
Total pasivo no corriente	507,522.80
TOTAL PASIVO	651,695.60

PATRIMONIO

Capital social	800.00
Reserva Legal	400.00
Utilidades no distribuidas Ejercicio Anterior	5,877.87
Perdida del Ejercicio	<u>(216,307.34)</u>
TOTAL PATRIMONIO	(209,229.47)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>442,466.13</u>

6.2.- Estructura del Estado de Resultado Integral.- El estado de Resultado Integral está conformada su estructura por:

VENTAS GRAVADAS 12%	283,475.75
VENTAS NETAS	283,475.75
COSTO DE VENTA	139,836.22
INVENTARIO INICIAL	363,336.10
(-) INVENTARIO FINAL	<u>223,499.88</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	143,639.53
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	359,946.87
GASTOS ADMINISTRATIVOS	153,478.14
Sueldos y Salarios	103,974.93
Beneficios Sociales	24,636.77
Aportes patronal	16,981.16

Impuestos, contribuciones y otros 7,885.28

GASTOS DE VENTA 190,028.44

Honorarios Profesionales 14,300.00

Arrendamiento de Inmuebles 108,826.73

Mantenimiento y Reparaciones 2,014.40

Promoción y Publicidad 1,333.36

Suministros y Materiales 1,390.76

Comisiones 11,982.57

Gastos de Viaje 200.00

Depreciación no acelerada de Activos Fijos 24,517.07

Servicios Públicos 11,197.59

Pagos por otros 14,265.96

GASTOS FINANCIEROS 16,440.29

Intereses 16,440.29

PERDIDA DEL EJERCICIO (216,307.34)

6.3.-Estado del Flujo de Efectivo por el Método Directo.- El Estado del Flujo de efectivo está conformado por la suma de los flujos de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento más el valor del equivalente de efectivo que se mantenía a inicios del periodo del año 2016.

6.4.- Estado de Cambios en el Patrimonio.- El estado de cambios en el patrimonio está conformado por el capital social, la Reserva Legal, las Utilidades no distribuidas de años anteriores, y la Utilidad o pérdida del presente ejercicio económico.

La fecha de aprobación de los Estados Financieros por la Junta General de Socios o accionistas fue el 24 de Marzo del 2017.

Atentamente,



Fabian Campos Aguirre
Gerente General
Reptile Group Ecuador S.A.