

EPCYS COMERCIALIZADORA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

EPCYS Comercializadora S. A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada el 26 de febrero del 2008, se inscribió en el Registro Mercantil el 03 de abril de 2018.

Operaciones.- La Compañía realizó operaciones relacionadas con su giro de negocio, es decir, comercialización al por mayor de materia prima, insumos, maquinaria para la industria alimenticia, las cuales han permitido atender las necesidades financieras periódicas.

Aspectos Societarios.- La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2015 fue autorizada por la Administración de la compañía y fueron sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Activos Financieros.- La Compañía reconoce como activos financieros, a aquellos activos corrientes y no corrientes principalmente cuentas por cobrar a clientes, empleados y anticipo a proveedores. La compañía no está sujeta a los riesgos básicos de mercado, con excepción del riesgo de Crédito y Liquidez, dado a que en su mayoría la operación es con ventas a crédito.

La compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren tales instrumentos y determina su clasificación en el momento de reconocimiento inicial. Su principal objetivo financiero es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar comerciales.** Están registradas principalmente por documentos que respaldan el valor de las facturas de ventas mas IVA.

EPCYS COMERCIALIZADORA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Estimación para cuentas de dudoso cobro.- La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas con cobros recuperables.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, nota de adeudos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior ó igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios, locales y de exterior, sobregiros bancarios, cuentas por pagar comerciales, intereses financieros, anticipos de clientes y otras.

Préstamos y Cuentas por pagar comerciales.- Están registrados al costo de la transacción neto de descuentos realizados.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros. A la fecha de los estados financieros, la Compañía únicamente mantiene pasivos financieros medidos a costo amortizado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Inventarios.- Están valorizados a su costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos y costos de venta y distribución.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.-

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo prescriba para la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran como sigue:

Bienes muebles (vehículos, maquinarias, muebles y equipos) son registradas al costo atribuido, menos la depreciación acumulada. El costo atribuido consiste principalmente

EPCYS COMERCIALIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

en sus precios de compras originales. Con ocasión de la implementación de los NIIF, fue su valor útil se mantiene.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimar registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activos Fijos	Vida útil (años)	Porcentajes
• Maquinaria Agrícola y Equipo de Oficina	hasta 10	10%
• Unidades de Transporte	hasta 5	20%
• Maquinaria, arrendos y equipo	hasta 10	10%
• Equipos de computación	hasta 3	33.33%

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

Deterioro del valor de los activos no financieros. El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir tales indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencias. La entidad evalúa y registra si es necesario tal provision cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de sucesos o eventos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimado es razonable fiable.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos. Los ingresos y gastos se computan a las cuentas de resultados en función del criterio de devengado, es decir, cuando se produce a corriente real de bienes y servicios que no mismos representan, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

EPCYS COMERCIALIZADORA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIFs, la entidad registra los ingresos que se deriven y todos los gastos asociados necesarios.

Contribuciones: La registrada con el comercio, de acuerdo con el costo promedio.

Impuesto y la renta: Esta conformará por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferida;

- a) Esta conformado por el impuesto a la renta corriente. El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual desde el año 2010 establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades y, desde el año 2011 una reducción de 1% anual hasta alcanzar el 22%.
- b) Además, si la utilidad del año es calculada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10 puntos porcentuales. En el caso de que el anticipo de impuesto a la Renta determinada sea mayor al impuesto calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.
- c) El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporales entre la base fiscal y la base contable, utilizando los tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se revaloran.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activos o pasivos, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considere probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporales y beneficios de los créditos tributarios.

Beneficios de jubilación patronal y desahucio: La compañía no cuenta con un plan de beneficios definidos por el empleo por la fuerza de población nacional según el Código de

EPICYS COMERCIALIZADORA S.A.**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o mas, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellas que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

Reserva legal.- Conforme lo dispuesto en la Ley de Compañías, el 10% de la utilidad neta anual es apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser devuelta a los accionistas, pero puede ser utilizada para aumentos de capital. Al término del ejercicio 2015 se tiene como Reserva Legal \$ 4934,85

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está constituido como sigue.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Bancos	<u>30.594</u>	<u>21.595</u>
Total	30.594	21.595

Bancos, en los años 2015 y 2014 consisten principalmente recursos en cuenta corriente del Banco Guayaquil y Banco Produbanco.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Cuentas	135.304	60.195
Provisión cuentas incobrables	(135)	(40)
Total	<u>135.169</u>	<u>60.155</u>

EPCYS COMERCIALIZADORA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

No existen castigos, por no existir cuentas incobrables vencibles por más de 3 años y todas de baja contra la provisión de la cartera.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Inventario de Productos Terminados:	115,218	27,828
Total:	115,218	27,828

5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Un movimiento de las cuentas de activo fijo, neto desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	<u>Saldo el 1/1/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deprecio</u>	<u>Saldo el 12/31/2015</u>
	(en dólares)	2015	2015	
Equipos de computación:	11,800	-	-	11,800
Muebles y sillas:	1,111	-	-	1,111
Equipos de laboratorio y Eq. de investigación:	48,554	42,314	-	90,868
Vehículos y accesorios:	66,741	30,111	-	96,852
Clase Para el desarrollo de Materiales:	-	-	-	778
Intervención programada:	-	-	-	1,763
Adquisiciones y Mejoras a los:	-	-	-	1,224
Subtotal fijos:	128,206	72,425	-	200,631
Depreciación acumulada:	(12,418)	(4,368)	-	(16,786)
Total:	115,788	68,057	-	183,845

EPCYS COMERCIALIZADORA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

6. OBLIGACIONES BANCARIAS SOBREGIRO Y OBLIGACIONES CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos por las siguientes obligaciones:

	2015	2014
	(US dólares)	
Proveedores Locales	5,7032	5,377
Subtotal	5,7051	5,377

Los movimientos generados mantienen relaciones comerciales con proveedores que le suministran el inventario de producto y de suministros para el packaging del producto terminado.

En este año se ha contratado los siguientes servicios, que generaron las siguientes obligaciones:

TARJETA DE CREDITO AMERICAN EXPRESS \$ 19577

PRESTAMO POR PAGAR BANCO GUAYAQUIL \$ 34016

7. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

En la Junta General de Accionistas se resuelve cambiar el concepto de las préstamos a accionistas y se resuelve adicionar a futuras capitalizaciones como parte de patrimonio, el saldo de documentos por pagar por préstamos \$6:

	2015	2014
	(US dólares)	
Accionados: Néstor Velázquez	103.068	25.000
Subtotal	103.068	25.000

EPCOS COMERCIALIZADORA S.A.

NÚMERO 105 ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

B. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2015</u> (US dólares)	<u>2014</u>
Obligaciones con el ISS	858	412
Participación a Trabajadores por Pagar	4364	317
Provisiones beneficio sociales por pagar	<u>2022</u>	976
Subtotal	7579	1725

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidos principalmente por las siguientes retenciones:

	<u>2015</u> (US dólares)	<u>2014</u>
Retenciones mensuales:		
Retenciones de IVA	581	785
Retenciones en la fuente	586	105
Impuestos anuales:		
Impuesto a la Renta por pagar	503	15
Total	<u>1730</u>	925

10. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUIGO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no registra provisiones para jubilación patronal y desahucio.

11. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado está constituido por 533 acciones de un valor de US\$ 1.00 cada una, un detalle de los principales es como sigue:

EPCYS COMERCIALIZADORA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>Valor nominal</u> (US dólares)
Nedra Fierro, Mercedes Davila	9,996	99.96%	9,996
Griz Peralta Hija S. r.l.	4	0.04%	4
Total	<u>10,000</u>	<u>100.00</u>	<u>10,000</u>

A 31 de Diciembre del 2014, se resuelve abonar e aportes a futuros capitalizaciones el valor total de la cuota a accionistas y las utilidades no distribuidas dando un total de \$67,169.26 como saldo de aportes para futuras capitalizaciones.

12. UTILIDADES ACUMULADAS

Al 31 de Diciembre del 2015, se tiene como resultado final después de provisiones y correlación tributaria \$ 16563,19, al momento no se realizará la distribución y se mantendrá como pendiente hasta la revisión que se realizará el segundo semestre del 2016.

13. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
(i) Ventas	475,001	161,411
Costo de Ventas	330,200	104,878

Costo de venta se origina de los costos asociados a la mercadería disponible para la venta y se registra contablemente en el momento que se produce la salida del inventario y se transfiere el producto al cliente.

14. GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACION Y FINANCIEROS

Durante los años 2015 y 2014, fueron causadas como sigue:

EPDS COMERCIALIZADORA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
	(US dólares)	
Gastos de ventas		
Gastos de administración	1,470	69,467
Gastos de ventas		
Gastos de transporte		
Total	<u>114,790</u>	<u>49,967</u>


Néstor Balleza
Gerente General
EPDS Comercializadora S.A.


Margery Dossan
Gerente General
EPDS Comercializadora S.A.