

REPFALC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1.- OBJETO SOCIAL

REPFALC S.A. tiene como objeto principal brindar servicios de administración.

NOTA 2.- ENTORNO ECONÓMICO

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2014.

Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de

(Continuación – **NOTA 3** – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Información Financiera - NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2014, se los realiza por medio del sistema contable "OPENERP".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El 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 (3) meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición las instalaciones, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos de computación y herramientas. Se deprecian en base al método de línea recta.

El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Los desembolsos por reparación

(Continuación – NOTA 3 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

REPFALC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil años	
Muebles y enseres	10	Años
Equipos de oficina	10	Años
Instalaciones	10	Años
Equipo de Computación	3	Años

g. Inventarios

Los inventarios propiedad de la Compañía serán presentados como parte de los activos corrientes. En esta cuenta se registran los costos de equipos, suministros y materiales que se utilizan para la venta de "REPFALC S.A."

h. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i. Provisión Beneficios Sociales

Las 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.

(Continuación – NOTA 3 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

j. Impuestos a la Renta

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

a) Impuesto a la renta corriente

Está constituido por el 22% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

El impuesto por pagar 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 o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período. Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

k. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, utilidades/pérdidas acumuladas años anteriores, resultados provenientes por adopción NIIFS, resultado del ejercicio.

l. Reconocimiento de Ingresos

Los 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.

m. Costos y gastos

Los 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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

REPFALC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 4.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo que posee la empresa en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2014 (USD \$)	2013 (USD \$)
Efectivo y Equivalentes	8.065.70	3.119,57
Total	8.065,70	3.116,57

NOTA 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31 2014 (USD \$)	2013 (USD \$)
Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados	8.000,00	-
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	87.217,01	33.332,27
Total USD	95.217,01	33.332,27

NOTA 6.- INVENTARIOS

En este rubro se registran los siguientes valores como se detalla a continuación:

REPFALC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación – NOTA 6 – Inventarios)

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Inv. de Producto Terminado	0,00	13.650,00
Mercadería en Tránsito	2.539,73	0,00
Total	USD \$ 2.539,73	13.650,00

NOTA 7.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario I.R.	6.117,25	4.927,70
Crédito Tributario IVA	1.381,59	5.860,00
Total USD \$	7.498,84	10.787,70

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Costo o valuación	48.847,69	38.195,44
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(13.503,81)	(13.503,81)
Total USD\$	35.343,88	24.691,63

REP FALC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

NOTA 9.- ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Registros Sanitarios	10.204,08	10.204,08
Total USD\$	10.204,08	10.204,08

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar fue como sigue:

	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados	135.682,75	91.325,07
Total USD	135.682,75	91.325,07

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Obligaciones Financieras	7.070,56	7.070,56
Total USD	7.070,56	7.070,56

REPFALC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

NOTA 12.- ANTICIPO CLIENTES

Un resumen de anticipo clientes fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Anticipo Clientes	154.395,05	45.195,05
Total USD	<u>154.395,05</u>	<u>45.195,05</u>

NOTA 13.- PATRIMONIO

Capital.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital pagado y autorizado consiste en USD \$ 800,00.

NOTA 14.- INGRESOS ORDINARIOS

El ingreso operacional corresponde exclusivamente a la prestación de servicios y venta de bienes cuyos valores están registrados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, que se detallan a continuación:

	2014	Diciembre 31 (USD \$)	2013
Ventas tarifa 12%	570.978,60		572.320,31
	<u>570.978,60</u>		<u>572.320,31</u>

REPFALC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

NOTA 16.- COSTO Y GASTOS

Los costos y gastos de la sociedad son los siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(USD \$)	(USD \$)
Costos	248.372,65	183.511,43
Gastos	269.153,19	268.997,03
	<hr/>	
Total USD	517.525,84	452.508,46

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que, en opinión de la Gerencia de la compañía, podría tener un efecto significativo en los estados financieros que no se han revelado en ellos.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado en Diciembre 31 del 2014 han sido aprobados a nivel local por el Representante Legal de la Empresa, y se remitirán a la Junta para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna modificación.

Contador General