

REPREMARVA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

1. INFORMACIÓN GENERAL

REPREMARVA CÍA. LTDA. es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en Ecuador en la provincia de Tungurahua y en la ciudad de Ambato. El domicilio de la sede principal del negocio queda en las calles Leonardo Páez S/N y Víctor Veintimilla.

Objeto Social

Sus actividades principales son la comercialización al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

De tal forma los Estados Financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2016. Aclarando que las presentes notas explicativas corresponden a estados financieros rectificatorios.

Base de Medición

Los presentes Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto en el activo mantenido para la venta medido a valor promedio, a partir de los registros de contabilidad de la Compañía. Los Estados Financieros que presenta la empresa REPREMARVA CIA. LTDA. comprende: el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros.

Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016, se presentan en miles de Dólares de E.U.A., el Dólar de E.U.A es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a. Efectivo en Cajas y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en las cuentas corrientes que posee en las Instituciones Financieras. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor. La empresa clasifica este rubro en Caja Billetes y Monedas, Caja Chica General y Bancos.

b. Instrumentos Financieros

Activos Financieros: Cuentas por cobrar terceros y cuentas por cobrar a partes relacionadas. Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Son reconocidos por el valor de la factura y al costo acordado en la transacción.

Pasivos financieros: Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. Representan pasivos financieros que se reconocen al valor de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones financieras 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.

c. Inventarios

Los productos que comercializa la empresa se encuentra valuados a través del método de costo promedio.

d. Propiedad, Planta y Equipo

La empresa dispone de camiones que son usados para la entrega de los productos que se comercializa. Donde la mayoría fueron registrados al avalúo comercial ya que son camiones usados. Pero los vehículos nuevos son registrados a 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.

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

El costo de vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Con una vida útil estimada de 5 años y un porcentaje de depreciación del 20% anual. La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de vehículo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

e. Pagos y Cobros Anticipados

Dentro de este grupo tenemos pagos anticipados a proveedores como son las aseguradoras para lo cual se registra el valor de la transacción como activo diferido y se va devengando el gasto al final de cada mes. También están los anticipos a proveedores y anticipo de clientes los cuales su tratamiento es efectivizarlos una vez ejecutada la transacción.

f. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos. Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

g. Provisiones

Durante este período la compañía ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperación, de acuerdo a lo que establece la Normativa Tributaria en el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

h. Beneficios a Empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social. Son beneficios cuyo pago es liquidado de forma mensual dentro del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Así como que en los Estados Financieros son revelados en un pasivo y un gasto.

Participación de trabajadores. La Compañía reconoce en sus Estados Financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Bonificación por desahucio. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

i. **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor de la venta cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Pueden existir movimientos que originen ingresos a la Empresa que no son por sus operaciones habituales y, por tanto; son considerados como Otros Ingresos.

j. **Costos y Gastos**

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

k. **Gastos Financieros**

Los gastos por intereses directamente atribuibles para la inversión en bienes de capital se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza la caducidad de los inventarios para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza el trámite para el cambio de producto con el proveedor ó se deberá producir una baja de inventarios. Por lo tanto, se estima el valor y registra la pérdida por deterioro, con cargo a los resultados integrales.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o factura de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión de la cartera. La Compañía ha evaluado como alta la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que un porcentaje mayor son las ventas efectuadas a crédito en comparación con las ventas de contado.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea de forma permanente los saldos bancarios y recurre a préstamos bancarios para mantener el equilibrio en el flujo de efectivo y no entorpezca las operaciones. El crédito con proveedores no es mayor a 60 días y los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses.

6. EFECTIVOS EN LA CAJA Y BANCOS

Al cierre del año la empresa conto contablemente en Caja y Bancos con un valor de \$77.695,58; donde se resalta el rubro de Bancos ya que el saldo al 31-12-2016 en las cuentas bancarios fue de \$434.201,16 mientras que en cheques girados y no cobrados

fue de \$1'071.752,49 originando un sobregiro en el Banco Pichincha de \$693.375,57 y un saldo en libros del Banco Produbanco de \$55.824,24.

DETALLE	VALOR	
Caja Billetes y Monedas	19.871,34	25,6%
Caja Chica General	2.000,00	2,6%
Banco Produbanco	55.824,24	71,8%
TOTAL	77.695,58	

7. CUENTAS POR COBRAR

La empresa posee una cartera al 31-12-2016 de \$2'227.781,69 que representa el 53% del activo total, de los cuales se diferencia tres tipo de deudores donde el mayor porcentaje como se puede apreciar es al originado por las facturas de venta. Así como también se detalla que las Provisión de Cuentas Incobrables se la realizó según la normativa vigente dando un valor de \$37.659,39.

DETALLE	VALOR	
Cuentas por Cobrar Clientes	2.185.891,81	98,1%
Cuentas por Cobrar Empleados	14.781,60	0,7%
Cuentas por Cobrar Terceros	9.193,17	0,4%
Faltantes en Recaudación	17.915,11	0,8%
TOTAL	2.227.781,69	

8. INVENTARIOS

Como se puede apreciar en el cuadro la empresa posee un inventario al cierre del año 2016 valorado en 1'653.905,22 que corresponde al 36% del activo total, siendo uno de los mayores rubros de trascendencia en las operaciones de la empresa.

DETALLE	VALOR	
Inventario Mercadería 12%	1.267.775,35	76,7%
Inventario Mercadería 0%	386.129,87	23,3%
TOTAL	1.653.905,22	

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Entre los rubros que se encuentran en este grupo están los pagos de seguros contratados en el año 2016 pero la fecha final de la póliza sigue vigente, también están los intereses por financiamiento que se va devengando por cada cuota que se cancela y por último los anticipos a proveedores que en su mayoría son depósitos hechos en las cuentas bancarias y no han sido identificados y poder cruzar con la cuenta que corresponda.

DETALLE	VALOR	
Seguros Pagados por Anticipado	5.869,85	12,7%
Anticipo Proveedores	17.901,35	38,5%
Intereses Diferidos Banco Pichincha	19.133,89	41,3%
Intereses Diferidos Teojama Comercial	3.455,83	7,5%
TOTAL	46.360,92	

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Son los tributos que al cierre de año queda a favor del contribuyente frente al SRI que suman \$30.039,30 por declaraciones mensuales, el Anticipo del Impuesto a la renta y el Impuesto a la Renta que se retuvo a los clientes por un valor de \$77.424,16 a ser aplicable en presente ejercicio económico.

DETALLE	VALOR	
Crédito Tributario IVA Compras	24.254,69	22,6%
Crédito Tributario Retención IVA	5.784,61	5,4%
Anticipo de Impuesto a la Renta	44.663,88	41,5%
Impuesto Retenido Renta	32.760,28	30,5%
TOTAL	107.463,46	

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Representan los nueve camiones que posee la compañía y que con usados para la distribución y reparto de los productos cuyo valor asciende a \$166.280,30, y, a los cuales se aplicó la depreciación Legal vigente dando un valor acumulado de \$55.043,36. Cabe destacar que los siete camiones son usados y se ha originado una depreciación que es un gasto no deducible de \$8.536,64.

DETALLE	VALOR
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	166.280,30
(-) Depreciación Acumulada Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	(55.043,36)

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Entre las cuentas por pagar que posee la empresa al cierre del ejercicio económico hay tres rubros más significativos los cuales son las obligaciones frente a proveedores con el 47% que en su mayoría reflejan las compras de mercadería a crédito, frente a Instituciones Financieras con el 30% que son los préstamos pendiente de cancelación con el Banco Pichincha y frente a socios con el 17% es el saldo del valor que se originó por el traspaso de activos y pasivos desde Martha Escobar.

DETALLE	VALOR	
Cuentas por Pagar Proveedores	1.939.614,00	47,2%
Cuentas por Pagar Socios	715.750,88	17,4%
Cuentas por Pagar Empleados	70.771,55	1,7%
Recaudaciones por Efectivizarse	33.024,16	0,8%
Obligaciones con Instituciones Financieras	1'236.687,23	30,1%
Obligaciones con la Administración Tributaria	49.018,60	1,2%
Obligaciones con el IESS	5.808,06	0,2%
Obligaciones por Beneficios de Ley	22.965,94	0,6%
Anticipo Clientes	31.607,21	0,8%
TOTAL	2'868.560,40	

13. PATRIMONIO

El capital social autorizado, está constituido por 10.000 participaciones de valor nominal unitario de 1.00; 500 participaciones a nombre de Martha Escobar y 500 participaciones a nombre de Guido Ramírez; siendo el capital el 12% del Patrimonio.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal es de \$1.779,22.

También se tiene las Ganancias Acumuladas con un valor de \$33.805,18 que es el 41%, los mismos que en un futuro se pueden considerar como aportes para futuras capitalizaciones según lo que dictamine la Junta General de Socios. Y por último, está la Ganancia Neta del Período con \$35.426,57 siendo el monto más alto en el Patrimonio con el 43% del mismo.

DETALLE	VALOR	
Capital Suscrito o Asignado	10.000,00	12,3%
Reserva Legal	1.779,22	2,2%
Ganancias Actuariales	525,83	0,6%
Ganancias Acumuladas	33.805,18	41,5%
Ganancia Neta del Período	35.426,57	43,4%
TOTAL	81.536,80	

14. GANANCIA NETA DEL PERÍODO

La utilidad del Ejercicio representa el 0,5% de los Ingresos Ordinarios que se han producido en el presente período económico, con un Costo de Ventas del 93% y Gastos del 7%. Cabe referir que en este período económico se identificó ingresos no operacionales que son sobrantes producidos en las cajas y el valor más representativo es el originado por el reconocimiento del siniestro de un camión que se produjo en el año 2015.

DETALLE	VALOR	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10.050.627,71	
OTROS INGRESOS	17.826,81	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	(9.300.984,08)	92,5%
GASTOS	(707.752,74)	7,0%
UTILIDAD DEL PERIODO	59.717,70	0,5%

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Dando cumplimiento a la normativa tributaria se procede a realizar la Conciliación Tributaria de lo cual destaca que existen gastos no deducible por un valor de \$18.937,55 que representa el 3% del total de gastos. Otro hecho importante es que al final arroje un valor de \$2.532,33 en calidad de Crédito Tributario por el Impuesto a la Renta. Así como

también se puede identificar el valor por Anticipo Impuesto a la Renta del año 2017 siendo \$ 68.121,99 arrojando el monto de cada cuota por \$ 17.680,86.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
DETALLE	DETALLE	TOTAL
Utilidad Contable		59.717,72
(-) Participación Trabajadores		(8.957,66)
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta		50.760,06
(+) Gastos no Deducibles		18.937,55
Gts. Vts.- Jubilación Patronal	2.070,37	
Gts. Vts.-Depreciación Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	8.536,64	
Gts. Adm.- Jubilación Patronal	1.957,89	
Gts. Adm.- Multas e Intereses IESS	287,65	
Gts. Adm.- Multas e Intereses SRI	2.362,31	
Gts. Adm.- Multas e Intereses Ministerio De Trabajo	200,00	
Gts. Adm.- Contribución Solidaria sobre Utilidades	1.713,11	
Gts. Adm.- Multas e Intereses Superintendencia Compañía	39,81	
Gastos Retenciones Asumidas	1.769,77	
(=) Utilidad después de Impuesto a la Renta		69.697,61
Impuesto a la Renta		15.333,47
Anticipo determinado		63.955,12
(-) Anticipo Impuesto a la Renta		(33.727,17)
(-) Retención en la Fuente Impuesto a la Renta		(32.760,28)
(=) Impuesto a la Renta por Pagar / Crédito Tributario Próximo Año		(2.532,33)

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de los presentes Estados Financieros se presentaron eventos que tuvieron un efecto importante sobre los saldos como fueron el arrastre de saldos de los balances del año 2015 que fueron rectificadas y la realización del estudio actuarial para las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio al año 2016.



ING. VERÓNICA CHAUCA
CONTADOR
REPREMARVA CIA. LTDA.