

REPREMARVA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2017.

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 2017.

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 2017, 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 imponderables 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.

Así como también ha considerado lo expuesto en la NIIF para PYMES en la sección 11.21 a la 11.26 donde la Norma Contable indica, si existe evidencia objetiva (síntomas o circunstancias en las cuales una entidad está obligada a registrar un deterioro) se debe reconocer inmediatamente una pérdida. Conceptualmente deterioro es la pérdida de flujo de caja o valor económico que sufre un activo, si lo miramos desde el punto de vista del riesgo del crédito es la probabilidad de que un

deudor no pague parte o la totalidad del crédito concedido. El párrafo 11.22 cita algunos de los síntomas: 1.Morosidad, esto es la partida por cobrar se encuentra vencida en el pago del principal e intereses; 2.Dificultades financieras del deudor; 3.Quiebra del deudor; 4.Reestructuración o refinanciamiento, se le otorga al cliente más plazo para que cancele su obligación como consecuencia de dificultades financieras y falta de liquidez; 5.Cualquier asunto observable que pueda llevarnos a la conclusión de una pérdida de flujo de caja en la partida por cobrar, tales como comportamiento del mercado, tecnología, asuntos legales y económicos.

La Sección 11.26 establece textualmente: Si, en períodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora (provisión). La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

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.

Reservas de Jubilación Patronal. La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB - International Accounting Standards Board”) ha emitido Mejoras Anuales que incluye a la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) 19, “Beneficios a los empleados”. Y según Acuerdo Ministerial emitido por el Ministerio de Trabajo publicado en el Registro Oficial No. 732 de fecha 13 de abril de 2016. El monto de la pensión mensual patronal debe ser cuantificado: al Haber de Jubilación (5% del promedio de los últimos 5 años de sueldos de aportación al IESS, sumarle los Fondos de Reserva, y restar los APORTES PATRONALES. También, se recomienda que las Compañías sustenten sus provisiones laborales con el debido cálculo actuarial realizado por un actuario debidamente calificado y con la experiencia suficiente en este ramo; de tal forma que, la Administración pueda evaluar los impactos en la Obligación por beneficios definidos, costos y gastos laborales, otras ganancias y pérdidas actuariales, que afectan a Otros Resultados Integrales (ORI), y al patrimonio.

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 90 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 \$5.500,83; donde se resalta el rubro de Bancos ya que el saldo al 31-12-2017 en las cuentas bancarios fue de \$279.172,25 mientras que en cheques girados y no cobrados fue de \$719.002,18 originando en libros un sobregiro en el Banco Pichincha de \$389.321,34 y en el Banco Produbanco de \$50.508,59. Así como también, se evidencia una disminución en comparación al año 2016 principalmente por el sobregiro originado en el Banco Produbanco y como dato adicional se apertura 2 nuevas cuentas corrientes en el Banco Machala y Banco Bolivariano. Mayor detalle (**anexos 1 al 3**).

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Caja Billetes y Monedas	19.871,34	1.208,33	(18.663,01)
Caja Chica General	2.000,00	2.000,00	0,00
Banco Machala		292,50	292,50
Banco Bolivariano		2.000,00	2.000,00
Banco Produbanco	55.824,24		(55.824,24)
TOTAL	77.695,58	5.500,83	(72.194,75)

7. CUENTAS POR COBRAR

La empresa posee unas cuentas por cobrar al 31-12-2017 de \$2'197.418,81 que representa el 60% del activo total, siendo el valor más representativo el generado por las facturas de venta cuyo rubro también se puede apreciar un crecimiento del 6% en comparación al año 2016. Mayor detalle (**anexos 4 al 7**).

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Cientes Repremarva	1.942.141,96	2.061.406,84	119.264,88
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(37.659,39)	(148.511,57)	(110.852,18)
Cheques por Cobrar Clientes	243.749,85	239.385,03	(4.364,82)
Cuentas por Cobrar Empleados	14.781,60	13.771,90	(1.009,70)
Cuentas por Cobrar Terceros	9.193,17	17.336,44	8.143,27
Faltantes en Recaudación	17.915,11	14.030,17	(3.884,94)
TOTAL	2.190.122,30	2.197.418,81	7.296,51

Por otro lado, en cuanto a la Provisión de Cuentas Incobrables se la realizó según la norma tributaria que es el 1% anual a la cartera con fecha de emisión del año 2017 dando un valor de \$19.322,17. También, se provisionó las cuentas por cobrar vencidas del año 2015 y año 2016 como lo permite la NIIF por un valor de \$91.530,00 pasando a ser tributariamente un gasto no deducible.

EMISION FACTURA					
#	CARTERA	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	TOTAL
1	VENCIDA	69.846,31	59.343,08	425.637,01	554.826,40
2	CORRIENTE			1.506.580,44	1.506.580,44
	SUMAN:	69.846,31	59.343,08	1.932.217,45	2.061.406,84

#	PROVISIÓN	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	TOTAL
1	1% CARTERA	19.208,84	18.450,55	19.322,17	56.981,56
2	INCOBRABLES	50.637,47	40.892,53		91.530,00
	SUMAN:	69.846,31	59.343,08	19.322,17	148.511,57

8. INVENTARIOS

Como se puede apreciar en el cuadro la empresa posee un inventario al cierre del año 2017 valorado en \$1'257.684,27 que corresponde al 34% del activo total, siendo uno de los mayores rubros de trascendencia en las operaciones de la empresa. Un punto relevante es la disminución del inventario en un 24% en comparación al año 2016 debido por una parte a la baja de inventario legalizada a finales del año por un valor de \$52.804,83 y también, a una mejor planificación en los pedidos a proveedores, optimización de precios y una mayor rotación en la mercadería. Mayor detalle (**anexo 8**).

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Inventario Mercadería 12%	1.267.775,35	981.315,68	(286.459,67)
Inventario Mercadería 0%	386.129,87	276.368,59	(109.761,28)
TOTAL	1.653.905,22	1.257.684,27	(396.220,95)

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Entre los rubros que se encuentran en este grupo están los intereses por financiamiento que se va devengando por cada cuota que se cancela y que en comparación al año 2016

existe una variación de \$6.417,19 disminuyendo en el 28%. También tenemos los anticipos a proveedores que tiene un decrecimiento versus al año 2016 en \$12.233,00 y corresponde en su mayoría a adelantos a proveedores de servicios. Por último, la cuenta contable de Seguros que refleja los valores pendientes de devengar de las pólizas de seguros con las que cuenta la empresa teniendo un valor asegurado de bienes de \$3'065.322,77. Mayor detalle (**anexos 9, 12, 14**).

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Seguros Pagados por Anticipado	5.869,85	5.884,75	14,90
Anticipo Proveedores	17.901,35	5.668,35	(12.233,00)
Intereses Diferidos Banco Pichincha	19.133,89	15.169,53	(3.964,36)
Intereses Diferidos Teojama Comercial	3.455,83	1.003,00	(2.452,83)
TOTAL	46.360,92	27.725,63	(18.635,29)

POLIZA	ASEGURADORA	TIPO	MONTO ASEGURADO	SALDO
50034	EQUINOCCIAL	DINERO Y VALORES	20.000,00	94,41
50247	EQUINOCCIAL	ROBO	20.000,00	48,71
51709	EQUINOCCIAL	INCENDIO - BODEGA	1.566.000,00	709,45
1039954	QBE	VEHICULOS LIVIANOS MASIVOS	302.140,00	3.540,85
51956	EQUINOCCIAL	INCENDIO - EDIFICIO	1.157.182,77	1.491,34
SUMAN:			3.065.322,77	5.884,75

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Son los tributos que al cierre de año queda a favor del contribuyente frente al SRI y al término del año 2017 fue de \$69.621,65 siendo los valores más relevantes el originado por las dos cuotas del Anticipo de Impuesto a la Renta pagado en el mes de Julio y Septiembre resaltando que para la cuota de Julio se solicitó facilidades de pago ante el SRI y al cierre del ejercicio existe un saldo por pagar de \$9.641,74 a ser devengado en 8 cuotas las mismas que están reflejadas como una cuenta por pagar. Otro de los rubros corresponde al Impuesto a la Renta retenido por parte de nuestros clientes por las ventas generadas dando un valor de \$31.617,48 a ser aplicable en el presente ejercicio económico. Y por último, el Crédito Tributario de \$2.532,33 que fue resultado por el Impuesto a la Renta del año 2016 y será devengado en el presente ejercicio económico. Mayor detalle (**anexo 10**).

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Crédito Tributario IVA Compras	24.254,69		(24.254,69)
Crédito Tributario Retención IVA	5.784,61		(5.784,61)
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. R.)	0,00	2.532,33	2.532,33
Anticipo de Impuesto a la Renta	44.663,88	35.471,84	(9.192,04)
Impuesto Retenido Renta	32.760,28	31.617,48	(1.142,80)
TOTAL	107.463,46	69.621,65	(37.841,81)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La empresa cuenta con nueve camiones que son usados para la distribución y reparto de los productos; también, cuenta con un automóvil que es destinado para el área administrativa de la compañía y fue adquirido en febrero/2017 por un valor de \$30.254,39. El monto al que asciende en libros es de \$196.534,69, y, a los cuales se aplicó la depreciación Legal vigente dando un valor acumulado en la depreciación de \$93.409,05. Cabe destacar que siete camiones son usados y se ha originado una depreciación que es un gasto no deducible de \$8.536,64. Mayor detalle (**anexo 11**).

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	166.280,30	196.534,69	30.254,39
(-) Depreciación Acumulada Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	(55.043,36)	(93.409,05)	(38.365,69)
TOTAL	111.236,94	103.125,64	(8.111,30)

Nº	PLACA	MARCA	CLASE	TON	AÑO	LIBROS	DEPR. ACUMUL.
1	TDD0226	DAIHATSU	CAMION	3	2004	2.184,00	1.310,40
2	TDC0425	HINO	CAMION	10	2005	4.704,00	2.822,40
3	TDI0268	DAIHATSU	CAMION	4	2006	2.296,00	1.377,60
4	PBA1199	DAIHATSU	CAMION	2	2007	2.072,00	1.243,20
5	TDV0071	HINO	CAMION	6	2009	5.689,60	3.413,76
6	TBB2687	HINO	CAMION	7.5	2011	25.737,60	15.442,56
7	TBD5479	JAC	CAMION	3.5	2013	22.590,00	13.554,00
8	TBE2197	CHEVROLET	CAMION	7.5	2014	42.541,75	25.525,05
			FURGON			4.910,71	2.946,43
9	TBF5222	HINO	CAMION	10.4	2016	48.510,00	18.730,25
			FURGON			5.044,64	1.933,78
10	TBF8927	CHEVROLET	AUTOMOVIL		2017	30.254,39	5.109,63
SUMAN:						196.534,69	93.409,05

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar que posee la empresa al cierre del ejercicio económico es de \$3'606.891,72 de los cuales hay cuatro rubros más significativos los cuales son las obligaciones frente a proveedores con el 52% ascendiendo a un valor de \$1'874.309,77 donde su mayoría corresponde a las compras de mercadería a crédito por \$1'846.299,61. Frente a las Instituciones Financieras tenemos \$925.442,08 que corresponde al 26%, los mismos que se distribuye en los préstamos a corto plazo pendiente de cancelación con el Banco Pichincha con un capital de \$470.442,62 más intereses de \$15.169,53; la diferencia corresponde a cheques girados pendientes por cobrar de proveedores y empleados. El tercer rubro es la deuda con los socios por un valor de \$594.097,01 que representa el 16% y pertenece al saldo del valor que se originó por el traspaso de activos y pasivos desde Martha Escobar. Por último, tenemos las obligaciones tributarias por un monto de \$99.337,37 siendo el 3% del pasivo donde se incluye los valores pendientes de cancelar por las declaraciones de diciembre según formulario 103 y 104 por \$13.086,88 y un IVA por pagar por ventas a crédito por \$34.710,67; también está un valor de \$9.641,74 que corresponde al saldo de la primera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta, la misma que fue financiado a través del SRI por \$17.680,86 a 12 meses de los cuales al cierre del ejercicio queda el mencionado valor a ser cancelado en 8 meses; por último, el Impuesto a la Renta del Ejercicio por \$41.898,08. Mayor detalle (**anexos 3, 12 al 17**).

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Cuentas por Pagar Proveedores	1.939.614,00	1.874.309,77	(65.304,23)
Cuentas por Pagar Socios	715.750,88	594.097,01	(121.653,87)
Cuentas por Pagar Empleados	34.170,86	8.826,18	(25.344,68)
Otras Cuentas por Pagar	33.024,16		(33.024,16)
Obligaciones con Instituciones Financieras	1.236.687,23	925.442,08	(311.245,15)
Obligaciones con la Administración Tributaria	49.018,60	99.337,37	50.318,78
Obligaciones con el IESS	5.808,06	6.244,35	436,29
Obligaciones por Beneficios de Ley	22.965,94	14.574,19	(8.391,75)
Participación Utilidades 15%	17.031,54	19.106,33	2.074,79
Anticipo Clientes	31.607,21	38.929,70	7.322,49
Obligaciones por Beneficios de Ley Largo Plazo	19.569,15	26.024,74	6.455,59
TOTAL	4.105.247,62	3.606.891,72	(498.355,90)

EMISION FACTURA					
#	TIPO PROVEEDOR	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	TOTAL
1	MERCADERIA	23.037,50	14.678,26	1.808.583,85	1.846.299,61
2	GASTOS			11.804,44	11.804,44
3	ACTIVO FIJO		16.205,72		16.205,72
	SUMAN:	23.037,50	30.883,98	1.820.388,29	1.874.309,77

#	PRÉSTAMO	CAPITAL	INTERÉS
1	264195500	51.671,66	1.156,15
2	267828700	66.438,11	2.238,05
3	270424000	61.337,29	1.611,07
4	275633900	90.995,56	3.427,00
5	280987300	200.000,00	6.737,26
	SUMAN:	470.442,62	15.169,53

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 19% del Patrimonio. También, tenemos un valor representativo en las Utilidades Acumuladas por \$18.794,46, la cual en comparación al año 2016 tiene una variación por una pérdida tributaria generada por el Impuesto a la Renta del año 2016 por un valor de \$15.010,72, la misma que se registra contra cuentas de resultados. Otra de las cuentas que reflejan los balances al 31 de diciembre de 2017 es la Utilidad Neta del Ejercicio con un valor de \$20.619,11 generando un decrecimiento del 42% en comparación al año 2016.

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Capital Suscrito o Asignado	10.000,00	10.000,00	0,00
Reserva Legal	1.779,22	3.594,86	1.815,64
Ganancia/Pérdida Actuarial Reconocida en el ORI	525,83	1.176,68	650,85
Utilidades Acumuladas	33.805,18	18.794,46	(15.010,72)
Utilidad Neta del Ejercicio	35.426,57	20.619,11	(14.807,46)
TOTAL	81.536,80	54.185,11	(27.351,69)

14. GANANCIA NETA DEL PERÍODO

La Utilidad del Ejercicio fue de \$73.549,64 que versus al año 2016 tiene un crecimiento del 23% siendo el resultado de un incremento en Ventas Netas de \$86.901,36 donde es importante resaltar que hubo un incremento en ventas brutas del 3% y una disminución

de las devoluciones del 27%; un decrecimiento en ingresos no operacionales por \$11.512,31 siendo este rubro sobrantes producidos en las cajas por \$421,33 y una nota de crédito que no fue considerada en el año 2015 por \$5.893,17; una disminución del 3% en el Costo de Ventas arrojando una mejor rentabilidad ya que en el año 2016 fue del 8% mientras que en el año 2017 es del 11%; generando una Utilidad Bruta en Ventas de \$1'076.615,63 que en comparación al año 2016 hay un crecimiento del 40% con un valor de \$309.145,19; también, reflejan un incremento de gastos por \$295.313,25 dando una variación positiva en la Utilidad del Ejercicio en relación al año anterior por \$13.831,94.

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
Ventas Netas	10.050.627,71	10.137.529,07	86.901,36
Otros Ingresos	17.826,81	6.314,50	(11.512,31)
(-) Costo de Ventas	9.300.984,08	9.067.227,94	(233.756,14)
(-) Gastos	707.752,74	1.003.065,99	295.313,25
(=) UTILIDAD DEL PERIODO	59.717,70	73.549,64	13.831,94

Los gastos más relevantes en cuanto a crecimiento en relación al año anterior y que representan el 77% de la variación son:

CUENTA CONTABLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	82.193,82	114.089,22	31.895,40
Aportes a la Seguridad Social	15.149,33	20.812,17	5.662,84
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	19.480,98	24.867,41	5.386,43
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	14.609,78	22.854,52	8.244,74
Gasto Deterioro	18.450,55	110.852,18	92.401,63
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	141.457,79	171.778,85	30.321,06
Aportes a la Seguridad Social	22.615,24	30.568,39	7.953,15
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	29.783,28	33.110,57	3.327,29
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	5.985,57	7.139,63	1.154,06
Honorarios, Comisiones y Dietas a Pers. Natur.	5.893,06	16.046,07	10.153,01
Impuestos, Contribuciones Y Otros	26.190,24	44.552,89	18.362,65
GASTOS FINANCIEROS			
Otros Gastos Financieros (garantías)	3.064,68	14.228,32	11.163,64
TOTAL	384.874,32	610.900,22	226.025,90

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 \$127.928,63 que es el 13% del total de gastos y que el monto más representativo corresponde a la Provisión Cuentas Incobrables por \$91.530,00. Otro hecho importante es que para el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta se debe considerar las reducciones otorgadas por el gobierno siendo en el caso de la empresa del 60% y al final arroja un valor de \$21.045,70 como Crédito Tributario a devengarse el próximo año.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
DETALLE	SUBTOTAL	TOTAL
Utilidad Contable		73.549,64
(-) Participación Trabajadores		(11.032,45)
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta		62.517,19
(+) Gastos no Deducibles		127.928,63
Gts. Vts.- Jubilación Patronal	763,26	
Gts. Vts.-Depreciación Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	8.536,64	
Gts. Vts.- Provisión Cuentas Incobrables	91.530,00	
Gts. Vts.- Matriculación De Vehículos Nd	27,58	
Gts. Vts.- Siniestro No Deducible Vehículos Nd	767,13	
Gts. Vts.- Gastos Varios Nd	92,48	
Gts. Adm.- Jubilación Patronal	1.095,23	
Gts. Adm.-Anticipo Impuesto a la Renta	10.936,72	
Gts. Adm.- Multas e Intereses IESS	271,23	
Gts. Adm.- Multas e Intereses SRI	6.271,49	
Gts. Adm.- Contribución Solidaria sobre Utilidades	5.244,13	
Gts. Adm.- Multas e Intereses Superintendencia Compañía	375,00	
Gts. Adm.- Multas e Intereses Municipio	78,01	
Gastos Retenciones Asumidas	1.939,73	
(=) Utilidad después de Impuesto a la Renta		190.445,82
Impuesto a la Renta		41.898,08
Anticipo determinado = $17680,86+17680,86+(32760,28*40\%)$		48.465,83
(-) Anticipo Impuesto a la Renta		(35.361,72)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores		(2.532,33)
(-) Retención en la Fuente Impuesto a la Renta		(31.617,48)
(=) Impuesto a la Renta por Pagar / Crédito Tributario Próximo Año		(21.045,70)

Así como también se identifica el valor por Anticipo Impuesto a la Renta para el año 2018 de \$66.325,17, distribuida en el monto de la cuota de Julio y Septiembre a cancelar

siendo de \$17.353,85 cada una, y la tercera cuota de \$31.617,48 que debe ser pagada en la declaración anual del Impuesto a la Renta del próximo año.

DETALLE	TOTAL	%	VALOR
PATRIMONIO TOTAL	54.185,11	0,20%	108,37
COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	9.942.365,30	0,20%	19.884,73
ACTIVO TOTAL	1.439.174,88	0,40%	5.756,70
INGRESOS DEDUCIBLES	10.143.843,57	0,40%	40.575,37
TOTAL ANTICIPO			66.325,17

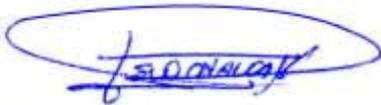
PRIMERA CUOTA (JULIO)	17.353,85
SEGUNDA CUOTA (SEPTIEMBRE)	17.353,85
TERCERA CUOTA	31.617,48

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 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 2017 y la fecha de los presentes Estados Financieros no se han presentado eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los mismos.



ING. VERÓNICA CHAUCA
CONTADOR
REPREMARVA CIA. LTDA.