

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORMACION GENERAL

Comercio y Representaciones Industriales S.A. "CORI S.A." esta constituida en el Ecuador y, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos metálicos.

Domicilio principal ubicado en la Calle E4 y Joaquín Mancheno, sector Carcelén Industrial, Quito - Ecuador.

Los estados financieros de la compañía CORI S.A. para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por el directorio de la Asamblea General: celebrada en las oficinas de CORI S.A. Quito, el 22 de marzo de 2016.

BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF en el Ecuador según resolución No. Q. ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a) Monto de activos inferiores a 4 millones
- b) Ventas brutas de hasta 5 millones
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

BASE DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico; se presenta en dólares U.S.D. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de la compañía.

POLÍTICAS CONTABLES

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

- a) Efectivo y equivalentes al efectivo.

- Incluye aquellos activos financieros líquidos caja y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, dichas cuentas no están sujetos a riesgos significativos de cambios en el valor.
- b) Activos financieros
 - Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar relacionados; se califican en activos corrientes dependiendo del propósito con el que se constituyeron los objetivos financieros.
- c) Inventarios
 - Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición en origen, fueron designado para la venta, se encuentran valuados al costo de adquisición más gastos de importación incurridos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.
- d) Propiedad planta y equipo.
 - Los bienes comprendidos en propiedad están registrados a su costo de operación; la depreciación de los bienes, equipo y vehículos se deprecia de acuerdo al método de línea recta considerando la vida útil estimada. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos es directamente transferidos a resultados acumulados.
 - A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, equipo y vehículo; y las vidas útiles utilizados en el cálculo de depreciación.

ITEM	VIDA UTIL EN AÑOS
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en los resultados del año.

PASIVO FINANCIERO

Proveedores comerciales, cuentas por pagar o partes relacionados, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras, representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable constituyen bienes o servicios adquiridos en el curso ordinario del negocio.

Las obligaciones financieras se califican como pasivos corrientes 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.

IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles.

BENEFICIOS O EMPLEADOS

Sueldos, contribuciones a la seguridad social son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descartar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Por 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 la utilidad líquida o contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación Patronal.

El costo de los beneficios definidos jubilación patronal y bonificación por desahucio son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos originados por el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

COSTOS Y GASTOS

Se registran al costo histórico basándose en el principio del devengado; es decir, a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se efectúe el pago. Los gastos por intereses, por préstamos se contabilizan como gastos en el mismo periodo en que se incurren.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes Estados Financieros normalmente son sobre la base de que la compañía está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación en el futuro.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Preparado según el método directo, que muestran los flujos de efectivo habidos durante el periodo clasificado por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

Actividades de operación; actividades típicas de la compañía según el objeto social; y todas aquellas actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividad de inversión; las de la adquisición y disposición de activos a largo plazo.

Actividades de financiación; que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados.

REVISIONES FISCALES

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 – 2015; están sujetos a revisión sin embargo, la gerencia de la compañía considera que no existen contingencias que afecten a la situación financiera de la compañía.

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

CUENTAS POR PAGAR

El resumen de cuentas por cobrar a terceros es de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes	241.297	305.392
Otras cuentas por cobrar	10.701	7.304
TOTAL	<u>251.998</u>	<u>312.696</u>

Representan saldos por cobrar clientes por ventas de mercaderías; los saldos están dentro de los términos y plazos acordados con los clientes.

INVENTARIOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de mercadería	<u>114.025</u>	<u>284.725</u>
TOTAL	<u>114.025</u>	<u>284.725</u>

La mercadería en existencia por sus características no están expuestas al deterioro razón por la cual la gerencia de la compañía a considerar no procedente crear la correspondiente provisión.

PROPIEDAD EQUIPO Y VEHICULOS

El resumen de propiedad, equipo computación y vehículos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y Enseres	1.000	1.000
Equipo de Computación	450	450
Vehículos	<u>93.688</u>	<u>57.416</u>
TOTAL	95.138	58.866
Depreciación	<u>18.285</u>	<u>7.653</u>
TOTAL	<u>76.853</u>	<u>51.213</u>

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones financieras corresponden al financiamiento recibido del Banco Internacional con vencimiento a un año plazo con desembolsos progresivos que generan interés a una tasa efectiva anual de 10.21%; esta obligación financiera fue contratada para cubrir parcialmente el valor de las importaciones de mercadería.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional	100,268	451
TOTAL	<u>100,268</u>	<u>451</u>

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRA CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas Por Pagar Proveedores	258,923	621,582
		<u>537</u>
TOTAL	<u>258,923</u>	<u>622,119</u>

Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.

BENEFICIO A EMPLEADOS.

El resumen de las cuentas por beneficios de la ley a empleados es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios a empleados	5,336	23,318
IESS	<u>1,814</u>	<u>1,843</u>
TOTAL	7,150	25,161

IMPUESTOS

El resumen de activos y pasivos por impuestos es el siguiente:

Impuestos por recuperar	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario al IVA	44,597	59,199
Retenciones en la fuente	<u>17,055</u>	<u>16,312</u>
TOTAL	61,652	75,511

Impuestos por pagar	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la administración tributaria	195	228
retenciones al Imp. Renta y el IVA		
Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>10,517</u>
TOTAL	195	10,745

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los USD totalmente pagados.

UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre de 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	42,965	75,822

Con fecha 22 de marzo del 2015 según Asamblea General Ordinaria de Accionistas se resolvió capitalizar los dividendos del 2014 y el 2015; constituyendo la Reserva Legal con el 10% de cada utilidad anual.

INGRESOS

La compañía comercializa productos metálicos como:

Aleaciones de Zinc en lingotes (Zamac-5, Tonsul y Ánodos de Zinc)

Perfiles de cobres en barras y alambre (pletinas de cobres, alambre de latón, alambón de cobre y alambre sudronic)

Compuestos de PVC en fundas (Compuesto de PCV-701, Compuesto de PVC – 706 Y Compuestos de PVC- 753).

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas	1'266.455	1'731.109

GASTOS DE ADQUISICION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

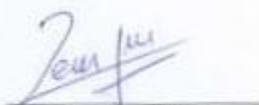
	2015	2014
Gastos Administrativos	159.190	172.375
Otros Gastos Administrativos	17.634	9.176
Gastos de Ventas	13.732	18.202
Gastos Financieros	44.264	75.908
Otros	<u>1.606</u>	<u>1.305</u>
TOTAL	236.426	276.966

EVENTOS SUBSECUENTES

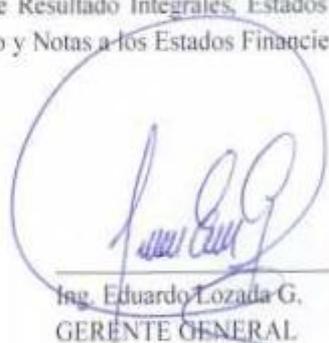
La fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otro hechos de carácter financiero o de otras de índole, que afecten en forma significativa.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la junta General de Socios el 22 de marzo del 2016. Dichas cuentas incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integrales, Estados de cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros por el Gerente y Contador.



Ing. Kenn Lozada F.
PRESIDENTE



Ing. Eduardo Lozada G.
GERENTE GENERAL