

**REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE** **Héctor Suárez González, CPA.**

---

---

A los miembros de Directorio y Accionistas de  
REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de Repraser, Representaciones, Asesorías y Servicios S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Héctor Suárez González, CPA.**

---

---

*Opinión*

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Repraser, Representaciones, Asesorías y Servicios S.A., al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes)

*Asuntos de énfasis*

El Informe de Cumplimiento Tributario de Repraser, Representaciones, Asesorías y Servicios S.A. al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 14, 2015



Héctor Suárez González, CPA.  
SC-RNAE-2-697

**REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	29,696	71,443	Cuentas por pagar (Nota 4)	521,807
Cuentas por cobrar (Nota 1)	394,192	335,619	Obligaciones bancarias	-
Inventarios (Nota 2)	568,595	426,368	Impuestos por Pagar	47,593
Pagos Anticipados	67,654	98,146	Gastos acumulados	84,057
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,060,137</b>	<b>931,576</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>653,457</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	
Propiedades, vehículos, equipos, neto (Nota 3)	405,457	440,410	Jubilación y desahucio (Nota 5)	261,874
Inversiones	6,243	6,243	Cuentas por pagar (Nota 4)	247,808
Cuentas por cobrar	24,894	25,491	Impuesto diferido	24,372
Otros activos	23,044	23,044		
<b>Total activo no corriente</b>	<b>459,638</b>	<b>495,188</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>1,187,511</b>
			<b>PATRIMONIO</b>	
			Capital social (Nota 6)	100,000
			Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 6)	50,188
			Reserva Legal (Nota 6)	10,444
			Reserva facultativa	303
			Resultados acumulados (Nota 6)	93,964
			Utilidad del ejercicio	77,365
			<b>Total patrimonio</b>	<b>332,264</b>
<b>Total Activo</b>	<b>1,519,775</b>	<b>1,426,764</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>1,519,775</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.**

**Estado de Resultados Integral**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas brutas	1,519,877	1,426,221
Costo de ventas	<u>(854,516)</u>	<u>(809,022)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>	665,361	617,199
Gastos administrativos	(154,330)	(131,536)
Gastos de venta	(372,303)	(345,913)
Otros egresos / ingresos, neto	<u>(16,614)</u>	<u>(49,718)</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	122,114	<b>90,032</b>
Participación Trabajadores (Nota 7)	(18,317)	(13,505)
Impuesto a la Renta (Nota 7)	<u>(26,432)</u>	<u>(18,865)</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<u><u>77,365</u></u>	<u><u>57,662</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	100,000	-	4,700	303	93,964	2,449	8,238	104,651	209,654
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	8,238	(8,238)	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	412	-	-	(412)	-	(412)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(7,825)	-	(7,825)	(7,825)
Aportes en efectivo, ver <b>nota 7</b>	-	29,064	-	-	-	-	-	-	29,064
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	57,662	57,662	57,662
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	57,662	57,662	57,662
Saldo al 31 de diciembre del 2013	100,000	29,064	5,112	303	93,964	2,450	57,662	154,076	288,555
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	57,662	(57,662)	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	5,332	-	-	(5,332)	-	-	-
Aportes en efectivo, ver <b>nota 7</b>	-	21,124	-	-	-	-	-	-	21,124
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	77,365	77,365	77,365
Pago de dividendos, ver <b>nota 7</b>	-	-	-	-	-	(54,780)	-	(54,780)	(54,780)
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	77,365	77,365	77,365
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	0	77,365	77,365	77,365
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100,000	50,188	10,444	303	93,964	0	77,365	176,661	332,264

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.****Estado de Flujo de Efectivo****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013****(En dólares estadounidenses)**

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>		
Utilidad neta del ejercicio	77,365	57,662
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Jubilación y desahucio	17,605	34,189
Depreciación	40,181	33,215
Estimación de cuentas de dudoso recaudo	2,508	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	44,749	32,370
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(60,484)	(85,834)
Inventarios	(142,227)	56,291
Gastos pagados por anticipado y otros	30,492	(37,115)
Cuentas por pagar y otros	18,380	1,247
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>28,569</u>	<u>92,025</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Retorno de inversiones	-	20,000
Adquisición de propiedades, vehículos y equipos, neto	(5,228)	(187,363)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(5,228)</u>	<u>(167,363)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Pago de obligaciones	(15,554)	8,500
Pago de dividendos	(54,779)	(7,825)
Aportes en efectivo	21,123	29,064
Cuentas por pagar	(15,878)	73,909
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(65,088)</u>	<u>103,648</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	(41,747)	28,310
Efectivo al inicio del período	71,443	43,133
Efectivo al final del período	<u>29,696</u>	<u>71,443</u>

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**