

**DISTRIBUCIONES Y
REPRESENTACIONES
REPYDISA C.A**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSE

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

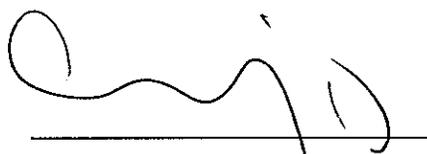
DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Variación Relativa	Variación Absoluta	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	65%	21,787.52	55,192.37	33,404.85
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	7	35%	50,161.81	195,356.12	145,194.31
INVENTARIOS	8	21%	29,610.57	172,793.13	143,182.56
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	-3%	(2,148.85)	80,973.67	83,122.52
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	-90%	(5,571.90)	613.34	6,185.24
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		23%	93,839.15	504,928.63	411,089.48
ACTIVOS NO CORRIENTES					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	-5%	(2,682.37)	56,598.12	59,280.49
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12	#iDIV/0!	237.80	237.80	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		-4%	(2,444.57)	56,835.92	59,280.49
TOTAL ACTIVOS		19%	91,394.58	561,764.55	470,369.97



 César Clavijo Guerrero
GERENTE GENERAL



 Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

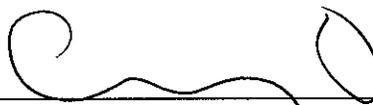
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Nota	Variación Relativa	Variación Absoluta	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	128%	89,407.16	159,430.86	70,023.70
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORTO PLAZ	14	#IDIV/01	15,340.74	15,340.74	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	-36%	(8,614.99)	15,536.41	24,151.40
PROVISIONES	16	190%	5,685.00	8,685.00	3,000.00
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-100%	(121.61)	-	121.61
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		105%	101,696.30	198,993.01	97,296.71
PASIVOS NO CORRIENTES					
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	311%	1,011.10	1,336.00	324.90
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZ	18	#IDIV/01	34,659.26	34,659.26	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		10979%	35,670.36	35,995.26	324.90
TOTAL PASIVOS		141%	137,366.66	234,988.27	97,621.61
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	19	0%	-	2,800.00	2,800.00
RESERVAS	20	0%	-	4,050.32	4,050.32
RESULTADOS ACUMULADOS	21	-13%	(45,972.08)	319,925.96	365,898.04
TOTAL PATRIMONIO		-12%	(45,972.08)	326,776.28	372,748.36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19%	91,394.58	561,764.55	470,369.97



César Clavijo Guerrero
GERENTE GENERAL



Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

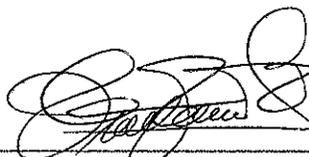
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Variación Relativa</u>	<u>Variación Absoluta</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS POR VENTAS	22	-11%	(87,245.99)	728,340.04	815,586.03
COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS VENDIDOS	23	-9%	56,187.96	(540,430.59)	(596,618.55)
UTILIDAD BRUTA		-14%	(31,058.03)	187,909.45	218,967.48
GASTO DE VENTAS	24	-7%	4,623.35	(65,762.28)	(70,385.63)
GASTO DE ADMINISTRACION	25	20%	(15,914.78)	(96,601.69)	(80,686.91)
OTROS INGRESOS, NETO	26	38%	2,280.09	8,233.32	5,953.23
OTROS EGRESOS, NETO	27	-100%	1,446.55	(0.03)	(1,446.58)
GASTOS FINANCIEROS	28	0%	1.30	(814.99)	(816.29)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-54%	(38,621.52)	32,963.78	71,585.30
<i>Impuesto a las ganancias</i>					
Impuesto a la renta corriente	15	-61%	(12,603.15)	8,140.86	20,744.01
Efecto impuestos diferidos	12	# DIV/0	(237.80)	(237.80)	-
				7,903.06	20,744.01
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-51%	(26,018.37)	24,822.92	50,841.29
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO					
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-228%	(795.00)	(447.00)	348.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		-52%	(26,813.37)	24,375.92	51,189.29



César Clavijo Guerrero
GERENTE GENERAL



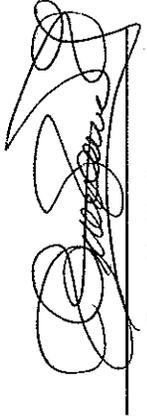
Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA CA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	RESULTADOS ACUMULADOS				Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
	Capital Pagado	Reserva Legal y	Reserva de Capital	Resultados Acumulados		
Saldos al 31 de Diciembre 2014	2,800.00	1,399.98	2,650.34	165,449.93	(15,173.01)	157,127.24
Reclasificación de cuentas				200,592.74		200,592.74
Pago de Dividendos 31-dic-2015				(35,812.91)		(35,812.91)
Otro resultado integral del año					348.00	348.00
Resultado integral del año					50,493.29	50,493.29
Saldos al 31 de Diciembre 2015	2,800.00	1,399.98	2,650.34	330,229.76	(15,173.01)	372,748.36
Pago de Dividendos 31-dic-2016				(70,000.00)		(70,000.00)
Transferencias a Resultados Acumulados				50,493.29		(50,493.29)
Otro resultado integral años anteriores					(348.00)	(348.00)
Otro resultado integral del año					(447.00)	(447.00)
Utilidad del Ejercicio					24,822.92	24,822.92
Saldos al 31 de Diciembre 2016	2,800.00	1,399.98	2,650.34	310,723.05	(15,173.01)	326,776.28


 César Clavijo Guerrero
 GERENTE GENERAL


 Grace Murillo Vargas
 CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO- METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	684,955.46	
Pagado a proveedores	(637,009.67)	
Pagado a empleados	(4,042.73)	
Intereses recibidos	212.33	
Intereses pagados	(794.99)	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		43,320.40

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	(1,532.88)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-	
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1,532.88)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	15,340.74	
Obligaciones bancarias a largo plazo	34,659.26	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	(70,000.00)	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(20,000.00)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	21,787.52
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	33,404.85

Efectivo y sus equivalentes al final del año	55,192.37
---	------------------


César Clavijo Guerrero
GERENTE GENERAL


Grace Murillo Vargas
CONTADORA GENERAL

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL
2016 Y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Distribuciones y Representaciones Repydisa C.A (la Compañía) fue constituida el 13 de mayo de 1997 bajo la denominación de Distribuciones y Representaciones Repydisa C.A. Su objeto social es la importación, exportación, distribución y comercialización de materias primas para la industria alimenticia, médica, etc.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la calle German Alemán E11-33 y Javier Araúz sector El Batán, en la ciudad de Quito, cuenta con una bodega ubicada en Carcelén Industrial.

En la actualidad, las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la comercialización y transformación de materias primas importadas adquiridas para reventa en su mayor parte de la compañía Tate & Lyte.

El capital suscrito, pagado y autorizado es de USD \$2,800.00 constituidas en acciones ordinarias con un valor nominal de USD \$1.00

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

1.1. Accionistas y Propietarios

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía cuenta con los siguientes accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Clavijo Guerrero César Gustavo	2100	2,100.00	75%
Guerrero Montenegro Stella	700	700.00	25%
Total:	2800	2,800.00	100%

1.2. Representante Legal

La junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A., celebrada el 19 de julio de 2012, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de cinco años al Sr. César Gustavo Clavijo Guerrero; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 03 de Agosto de 2012.

1.3. Personal Clave

El personal clave está compuesto por:

Nombre	Cargo
Clavijo Guerrero Andrés Felipe	Analista Administrador
Clavijo Guerrero César Gustavo	Gerente General

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

1.4. Partes relacionadas

Las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 son:

Nombre	Ruc	Tipo de Relación
Clavijo Guerrero Andrés Felipe	1712273752001	Operaciones
Clavijo Guerrero César Gustavo	1717231763001	Administración, operaciones
Disaromati S.A	1791037561001	Operaciones

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Traducción de moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, en es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores nacionales e internacionales, se realizan en la moneda funcional. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos e inversiones bancarias.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente y no se determinan vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores nacionales e internacionales y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y no reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos por la venta de edulcorantes. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se esperan pagar en un año o menos y se clasifican como pasivos corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por relacionadas por pagar largo plazo: Corresponden a obligaciones de pago proveniente de préstamos directos provenientes de uno de los socios, el cual devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La cartera de la Compañía tiene evidencia objetiva de que será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, por lo que no ha establecido una provisión por deterioro.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprenden las materias primas, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos operativos.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisionó en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las perdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.9 Beneficios a los empleados

a. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

b. Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6,31% anual para los años 2015 y para el año 2014 6.54% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2016, es el cambio de "En países" por "En monedas", motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, cambio que ha sido discutido y aprobado en conjunto por las auditoras internacionales y por el Colegio de Contadores de Pichincha y del Guayas. Esto significaría que, para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5%, salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Debido a este cambio en la normativa y por tratarse de un período comparativo anual, según el documento "Mejoras Anuales a las NIIF" (FC 271C) se sugirió recalcular los pasivos laborales (reservas de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) por los años 2014 y 2015.

En cuanto a las PYMES, se mantiene la interpretación anterior a este cambio, por lo tanto, no se requiere de actualizaciones del estudio actuarial en ningún caso, debido a que el Módulo 28 (NIIF para PYMES) no estipula una modificación en la tasa de descuento financiero

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para REPYDISA S.A.

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la. Compañía registra provisiones cuando:

- (i) Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de sabores, perfumes e ingredientes que forman parte de la cadena alimenticia, médica o cosmetológica.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.6).
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que Repydisa C.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, a la calidad del producto o al medio ambiente, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

La calidad de los productos y la atención personalizada son los principales objetivos de Repydisa C.A. Para garantizar la calidad de sus productos, la Compañía adoptó los procedimientos y controles que se aplican en todo el proceso de producción, desde la adquisición de materias primas hasta la distribución de las mismas

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

4.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Lo gerencia comercial, cobranzas y contabilidad tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el use de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de cambio:

Debido a sus operaciones la Compañía está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, principalmente respecto al Euro. El riesgo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de inventarios en el extranjero.

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. El riesgo de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras se denominan en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, que incluye los saldos pendientes a clientes y cartera vendida con responsabilidad o recurso.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser Como mínimo de "A". La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 99% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente y tomando como base la evolución de pago. La compañía tiene una cartera vencida superior a 90 días, sin embargo la misma no presenta indicios de deterioro por lo cual no amerita el cálculo de provisiones.

El efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes son de naturaleza de corto plazo, por lo tanto, su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento.

Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Menos de 1</u>	<u>Entre 1 y 2</u>	<u>Entre 2 y 5</u>
	<u>año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>
Proveedores y cuentas por pagar	70,023.70		
<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>			
Proveedores y cuentas por pagar	159,430.86		

d) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

4.3 Factores de riesgo de carácter general

La Compañía opera en la industria de comercialización y producción de sabores, perfumes e ingredientes, que por su propia naturaleza, esta menos expuesta que otras actividades de los efectos negativos de los cambios en las condiciones económicas.

En consecuencia, a la luz de los aspectos anteriores, la continuación de la crisis económica, las situaciones locales de la incertidumbre geopolítica o eventos ambientales podrían tener un efecto sobre la evolución de la Compañía.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
Activos Financieros medidas al costo				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	55,192.37	-	33,404.85	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	195,356.12	-	145,194.31	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	6,185.24	-
Total activos financieros	250,548.49	-	184,784.40	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	159,430.86	-	70,023.70	-
Cuentas por pagar a relacionados	15,340.74	34,659.26	-	-
Total pasivos financieros	174,771.60	34,659.26	70,023.70	-

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	-	-
Bancos	55,192.37	33,404.85
	55,192.37	33,404.85

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

Diciembre 31,	2016	2015
Clientes	196,301.52	145,194.31
(-) Provisiones ctas. Incobrables (1)	(945.40)	-
	195,356.12	145,194.31

(1) La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ya que existe evidencia objetiva de incumplimiento de pago como es el caso de la factura No. 56 emitida el 7 de agosto de 2015 por un valor de USD 896.00 y un saldo no pagado por un valor de USD 49.40 de la factura No. 452. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son: dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de cartera de clientes.

8. IVENTARIOS

Composición:

	2016	2015
Inventario de Materia prima (1)	127,292.61	83,392.01
Mercaderías en Tránsito	45,666.07	60,000.00
(-) Prov. De inventario por VNR	(165.55)	(209.45)
	172,793.13	143,182.56

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a materias primas como edulcorantes y perfumes no producidos por la compañía provistos principalmente por la compañía Tate & Lyte.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	2016	2015
Crédito tributario de Iva	36,508.15	64,147.47
Crédito tributario de ISD	44,465.52	18,975.05
	80,973.67	83,122.52

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Nombre	Ruc	Tipo de Relación
Clavijo Guerrero Andrés Felipe	1712273752001	Operaciones
Clavijo Guerrero César Gustavo	1717231763001	Administración, operaciones
Disaromati S.A	1791037561001	Operaciones

- (1) Corresponde a la licencia de la plataforma de facturación electrónica por el período de Noviembre 2016 a Octubre 2017.
- (2) Baja de saldo cargado desde el 31 de diciembre de 2014 a manera de cuenta por cobrar al ex contador.
- (3) Corresponde a un anticipo otorgado para la obtención del permiso ambiental el 19-dic-16 por USD \$180.00.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Maquinaria	Equipo de Computo	Vehículos	Total
Al 01 de enero de 2015				
Costo Histórico	52,569.37	-	-	52,569.37
Depreciación Acumulada	9,000.43	-	-	9,000.43
Valor en Libros	43,568.94	-	-	43,568.94
Movimientos 2015				
Adiciones	-	-	21,400.56	21,400.56
Bajas, neto	-	-	-	-
Depreciación	5,256.94	-	432.07	5,689.01
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	38,312.00	-	20,968.49	59,280.49
Movimientos 2016				
Adiciones	6,961.99	650.89	-	7,612.88
Bajas, neto	-	-	-	-
Depreciación	5,896.98	187.83	4,210.44	10,295.25
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	39,377.01	463.06	16,758.05	56,598.12
Al 31 de diciembre 2016				
Costo Histórico	59,531.36	650.89	21,400.56	81,582.81
Depreciación Acumulada	20,154.35	187.83	4,642.51	24,984.69
Valor en libros	39,377.01	463.06	16,758.05	56,598.12

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Año 2015	Tasa impositiva:		22% (tasa del siguiente período (año 2015))			
	Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P Impuesto Diferido	Ajuste
Cientes	145,194.31	145,194.31	-	-	-	
Inventarios	59,790.55	60,000.00	(209.45)	(46.08)	46.08	
Jubilación P.	166.00	-	166.00	36.52	(36.52)	
PPE	47,126.07	47,126.07	-	-	-	
Ajuste año 2015						9.56

Año 2016	Tasa impositiva:		22% (tasa del siguiente período (año 2016))			
	Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P Impuesto Diferido	Ajuste
Cientes	195,356.12	195,356.12	-	-	-	
Inventarios	172,793.13	172,958.68	(165.55)	(36.42)	(9.66)	
Jubilación P.	1,203.00	-	1,203.00	264.66	(228.14)	
PPE	56,598.12	56,598.12	-	-	-	
Ajuste año 2016						(237.80)

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	2016	2015
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos Diferidos	237.80	-
Pasivos por impuestos Diferidos	-	-
	237.80	-

Los impuestos diferidos con bases negativas pendientes de compensación, se reconocen a medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio a través de beneficios fiscales futuros.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la misma, así tenemos:

Diciembre 31,	2016	2015
Proveedores locales (1)	3,930.86	10,023.70
Proveedores del exterior (2)	155,500.00	60,000.00
	159,430.86	70,023.70

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales, por concepto de adquisición de materias primas, servicios, suministros para la producción y comercialización de perfumes, sabores e ingredientes.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2016	2015
ACTUARIA CONSULTORES CIA.LTDA.	291.20	-
ANTONY FERNANDO TORRES SANCHEZ	510.42	-
ATO ECUADOR	452.15	-
BAN ECUADOR	0.60	-
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	31.35	-
FRIO Y EXPORTACION S.A FRIOEXPORT	221.73	-
MANRIQUE CORDOVA ANA BELEN	58.17	-
MORALES RUBIO CHRISTIAN PATRICIO	1,189.36	-
REINOSO VELASTEGUI VALERIA DEL CARMEN	274.24	-
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A	421.77	30.66
TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRESTIGIO CIA. LTDA.	326.70	-
TC VISA PRODUBANCO	153.17	-
AMBACAR CIA. LTDA	-	9,993.04
<i>Suman:</i>	3,930.86	10,023.70

(2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores del exterior, por concepto de adquisición de materias primas para la producción y comercialización.

Diciembre 31	2016	2015
SUZHOU HOPE TECHNOLOGY CO. LTD.	45,500.00	-
TATE & LYLE SUCRALOSE, INC	110,000.00	60,000.00
	155,500.00	60,000.00

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORTO PLAZO

Corresponde a la porción corriente de capital para el año 2017 de una deuda contraída con la accionista Stella Guerrero mediante un acuerdo de mutuo por el valor de USD \$50.000 a una tasa referencial del Banco Central del Ecuador del 8.10% a 36 meses plazo para poder cubrir las necesidades de la Compañía misma, así tenemos:

Cuotas	Periodo	Capital Inicial	Interés	Amortización	Cuota Mensual	Saldo del Préstamo
						\$50,000.00
1	31/01/2017	\$50,000.00	\$337.50	\$1,231.63	\$1,569.13	\$48,768.37
2	28/02/2017	\$48,768.37	\$329.19	\$1,239.94	\$1,569.13	\$47,528.43
3	31/03/2017	\$47,528.43	\$320.82	\$1,248.31	\$1,569.13	\$46,280.13
4	30/04/2017	\$46,280.13	\$312.39	\$1,256.74	\$1,569.13	\$45,023.39
5	31/05/2017	\$45,023.39	\$303.91	\$1,265.22	\$1,569.13	\$43,758.17
6	30/06/2017	\$43,758.17	\$295.37	\$1,273.76	\$1,569.13	\$42,484.41
7	31/07/2017	\$42,484.41	\$286.77	\$1,282.36	\$1,569.13	\$41,202.06
8	31/08/2017	\$41,202.06	\$278.11	\$1,291.01	\$1,569.13	\$39,911.05
9	30/09/2017	\$39,911.05	\$269.40	\$1,299.73	\$1,569.13	\$38,611.32
10	31/10/2017	\$38,611.32	\$260.63	\$1,308.50	\$1,569.13	\$37,302.82
11	30/11/2017	\$37,302.82	\$251.79	\$1,317.33	\$1,569.13	\$35,985.49
12	31/12/2017	\$35,985.49	\$242.90	\$1,326.22	\$1,569.13	\$34,659.26
TOTAL				\$15,340.74		

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Composición:

Diciembre 31,	2016	2015
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	79.06	76.46
Con la Administración Tributaria	9,305.73	6,372.86
Participación trabajadores	5,817.14	12,632.70
Beneficios de Ley a empleados	334.48	5,069.38
	15,536.41	24,151.40

Impuesto a la renta por pagar

	2016	2015
Saldo a Enero 1	-	9,134.89
Provisión	8,140.86	20,744.01
Pagos		(9,134.89)
Retenciones en la fuente	(7,378.24)	(7,758.14)
Retenciones del ISD	(762.62)	(12,985.87)
Diciembre 31	-	-

El impuesto determinado en el ejercicio económico 2016 es de USD 8,193.17 y fue compensado con el crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año y con el Impuesto a la Salida de Divisas por USD 7,378.24 y USD 814.93 respectivamente.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A
Conciliación Tributaria
Al 31 de diciembre de 2016

Resultado contable	38,780.92
15% PUT	(5,817.14)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	32,963.78
<u>Ingresos exentos:</u>	-
<u>Gastos no deducibles:</u>	
Jubilación Patronal	1,037.00
Contribución Solidaria	2,828.72
Donaciones	405.72
Baja de PPE	-
Interés devengado	-
<u>Otros no deducibles:</u>	
Sin sustento	6.48
Intereses y multas	-
<u>Otras deducciones:</u>	
Amortización de pérdidas	-
Discapacitados	-
Incremento neto empleados	-
Base imponible para IR	37,241.70
22% IR	8,193.17
Impuesto mínimo	
Efecto de impuestos diferidos	(237.80)
Resultado del ejercicio	24,770.61

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

16. PROVISIONES

Composición:

Diciembre 31,	2016	2015
Provisiones Varias (1)	8,685.00	3,000.00
	8,685.00	3,000.00

(1) La composición de esta cuenta corresponde a la provisión por impuesto a la salida de divisas de los saldos generados de proveedores del exterior por un valor de USD 7,775.00 y USD 910.00 correspondiente al 70% del contrato por servicio de revisión de comisaría.

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2016, es el cambio de "En países" por "En monedas", motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, cambio que ha sido discutido y aprobado en conjunto por las auditoras internacionales y por el Colegio de Contadores de Pichincha y del Guayas. Esto significaría que para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5%, salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

Debido a este cambio en la normativa y por tratarse de un período comparativo anual, según el documento "Mejoras Anuales a las NIIF" (FC 271C) se sugirió recalcular los pasivos laborales (reservas de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) por los años 2014 y 2015.

En cuanto a las PYMES, se mantiene la interpretación anterior a este cambio, por lo tanto no se requiere de actualizaciones del estudio actuarial en ningún caso, debido a que el Módulo 28 (NIIF para PYMES) no estipula una modificación en la tasa de descuento financiero.

Por lo tanto el movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Jubilación Patronal	2016	2015
Saldo a Enero 1	165.90	227.90
Costo Laboral por servicios actuariales	104.00	152.00
Pérdida actuarial reconocida por cambios	(190.00)	9.00
Costo Financiero	10.00	15.00
(Ganancia) Pérdida actuarial	1,113.00	(79.00)
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(159.00)
	1,202.90	165.90

Desahucio	2016	2015
Saldo a Enero 1	159.96	2,537.96
Pérdida actuarial reconocida por cambios	(12.00)	-
Costo Laboral por servicios actuariales	91.00	268.00
Costo Financiero	10.00	162.00
(Ganancia) Pérdida actuarial	(116.00)	(270.00)
Beneficios Pagados	-	(2,538.00)
	132.96	159.96

18. CUENTAS RELACIONADAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde al capital por pagar en los años 2018 y 2019 de una deuda contraída con la accionista Stella Guerrero mediante un acuerdo de mutuo por el valor de USD \$50.000 a una tasa referencial del Banco Central del Ecuador del 8.10% a 36 meses plazo para poder cubrir las necesidades de la Compañía misma, así tenemos:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuotas	Periodo	Capital Inicial	Interés	Amortización	Cuota Mensual	Saldo del Préstamo
13	31/01/2018	\$34,659.26	\$233.95	\$1,335.18	\$1,569.13	\$33,324.09
14	28/02/2018	\$33,324.09	\$224.94	\$1,344.19	\$1,569.13	\$31,979.90
15	31/03/2018	\$31,979.90	\$215.86	\$1,353.26	\$1,569.13	\$30,626.64
16	30/04/2018	\$30,626.64	\$206.73	\$1,362.40	\$1,569.13	\$29,264.24
17	31/05/2018	\$29,264.24	\$197.53	\$1,371.59	\$1,569.13	\$27,892.65
18	30/06/2018	\$27,892.65	\$188.28	\$1,380.85	\$1,569.13	\$26,511.80
19	31/07/2018	\$26,511.80	\$178.95	\$1,390.17	\$1,569.13	\$25,121.63
20	31/08/2018	\$25,121.63	\$169.57	\$1,399.55	\$1,569.13	\$23,722.07
21	30/09/2018	\$23,722.07	\$160.12	\$1,409.00	\$1,569.13	\$22,313.07
22	31/10/2018	\$22,313.07	\$150.61	\$1,418.51	\$1,569.13	\$20,894.56
23	30/11/2018	\$20,894.56	\$141.04	\$1,428.09	\$1,569.13	\$19,466.47
24	31/12/2018	\$19,466.47	\$131.40	\$1,437.73	\$1,569.13	\$18,028.74
25	31/01/2019	\$18,028.74	\$121.69	\$1,447.43	\$1,569.13	\$16,581.31
26	28/02/2019	\$16,581.31	\$111.92	\$1,457.20	\$1,569.13	\$15,124.11
27	31/03/2019	\$15,124.11	\$102.09	\$1,467.04	\$1,569.13	\$13,657.07
28	30/04/2019	\$13,657.07	\$92.19	\$1,476.94	\$1,569.13	\$12,180.13
29	31/05/2019	\$12,180.13	\$82.22	\$1,486.91	\$1,569.13	\$10,693.22
30	30/06/2019	\$10,693.22	\$72.18	\$1,496.95	\$1,569.13	\$9,196.28
31	31/07/2019	\$9,196.28	\$62.07	\$1,507.05	\$1,569.13	\$7,689.22
32	31/08/2019	\$7,689.22	\$51.90	\$1,517.22	\$1,569.13	\$6,172.00
33	30/09/2019	\$6,172.00	\$41.66	\$1,527.46	\$1,569.13	\$4,644.54
34	31/10/2019	\$4,644.54	\$31.35	\$1,537.78	\$1,569.13	\$3,106.76
35	30/11/2019	\$3,106.76	\$20.97	\$1,548.16	\$1,569.13	\$1,558.61
36	31/12/2019	\$1,558.61	\$10.52	\$1,558.61	\$1,569.13	\$0.00
TOTAL:				\$34,659.26		

19. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre corresponde a USD \$2.800.00 en acciones ordinarias de un valor nominal de USD \$1,00 cada una.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Clavijo Guerrero César Gustavo	2100	2,100.00	75%
Guerrero Montenegro Stella	700	700.00	25%
Total:	2800	2,800.00	100%

20. RESERVAS

20.1 Reserva Legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

20.2 Reserva de Capital

Corresponde a apropiaciones de capital de años anteriores según resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables las utilidades son distribuidas a los socios.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Clavijo César	Guerrero Stella	Clavijo Juan Pablo	Clavijo Ma. Victoria	Clavijo Andres	Total
2011	50,177.82	20,148.19	30,118.55	16,077.06	14,071.12	130,592.74
2012	(12,787.90)	(10,656.59)	(8,525.27)	(5,541.42)	(5,115.16)	(42,626.34)
2013	39,551.90	30,793.25	23,034.61	12,662.16	11,131.08	117,173.00
2014	41,056.77	13,685.59	-	-	-	54,742.36
2015	38,130.97	12,710.32	-	-	-	50,841.29
2016	18,577.96	6,192.65	-	-	-	24,770.61
TOTAL	174,707.52	72,873.42	44,627.89	23,197.80	20,087.04	335,493.66

Diciembre 31,	2016	2015
Utilidad Acumulada 2011	130,592.74	200,592.74
(-) Pérdidas acumuladas años anteriores	(42,626.34)	(42,626.34)
Utilidad Acumulada 2013	117,173.00	117,173.00
Utilidad Acumulada 2014	54,742.36	54,742.36
Utilidad Acumulada 2015	50,841.29	50,841.29
Utilidad Acumulada 2016	24,770.61	-
ORI por cálculo actuarial	(447.00)	348.00
Resultado por aplicación 1ra vez NIIFS	(15,173.01)	(15,173.01)
	319,873.65	365,898.04

22. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde al valor de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la comercialización de perfumes, sabores e ingredientes. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Composición:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Ventas Gravadas	651,950.04	424,206.37
Ventas Tarifa 0%	76,390.00	391,379.66
	728,340.04	815,586.03

23. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	2016	2015
Costo de ventas	540,170.59	596,618.55
Mantenimiento y reparaciones maquinaria	260.00	-
	540,430.59	596,618.55

24. GASTOS DE VENTAS

Corresponde principalmente a sueldos, bonificaciones, beneficios sociales, aportes al IESS, gastos de viaje, muestras y compras de laboratorio. Un resumen de la cuenta fue como sigue:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2016	2015
Honorarios Profesionales	38,800.00	33,865.70
Fletes, couriers, encomiendas y correspondencia	557.79	8,927.91
Comisiones en Ventas	1,304.60	3,640.06
Mantenimiento de vehículos	370.43	3,209.70
Arrendamiento de bienes inmueble	20,280.00	19,440.00
Combustibles	1,306.95	225.00
Muestras y compras de laboratorio	100.00	181.54
Pasajes, taxis, peajes, parqueaderos	45.72	30.18
Gastos de Viaje - alimentación	-	95.90
Seguro de todo riesgo de vehículo	2,996.79	769.64
	65,762.28	70,385.63

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponden principalmente a sueldos y beneficios sociales, en resumen, los siguientes:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31	2016	2015
Iva al Gasto	56,578.98	2,884.15
Contribuciones, impuestos y permisos	10,200.20	4,945.68
Depreciación Maquinaria y equipo	5,896.98	5,256.94
Participación utilidad trabajadores	5,817.14	12,632.70
Depreciación Vehiculos, equipos de transporte y equipo camionero	4,210.44	432.07
Sueldos	4,042.73	13,248.00
Gasto de Viaje - transporte aereo	1,748.92	
Gastos legales, auditoria, notariales y actuariales	1,208.78	4.20
Deterioro cuentas por cobrar	1,061.65	
Gasto de Viaje - hospedaje	696.78	
Mantenimiento de edificios	632.13	8.62
Servicios Opcionales	601.50	568.29
Mantenimiento equipos e instalaciones	600.00	1,487.15
Aporte patronal	533.64	1,609.62
Decimo cuarto sueldo	371.00	619.50
Cuotas y suscripciones	367.65	
Decimo tercer sueldo	366.00	1,103.97
Fondos de reserva (con solicitud)	365.88	1,103.58
Gasto de Viaje - alimentacion	250.52	
Depreciación Equipo de Computación	187.83	
Vacaciones	183.00	552.03
Jubilacion patronal	104.10	
Desahucio	92.00	1,980.04
Donaciones	89.29	
Licencias de Software	86.66	
Gasto de Viaje - transporte terrestre	70.33	
Suministros, materiales y respuestos de oficina	62.54	96.22
Atencion a proveedores	56.67	
Impuesto a la salida de divisas ISD	51.28	
Atencion a clientes	29.51	
Autoconsumos	23.12	
Gasto no deducible	6.48	22,660.66
Seguro de robo	4.46	
Suministros, materiales y respuestos de cafeteria	3.50	
Servicio de Guardiania		4,475.00
Seguro de Transporte abierto		2,599.08
Licencias de software		1,500.00
Mantenimiento equipos de computo, software y redes		709.96
Gasto por VNR - inventarios		209.45
	96,601.69	80,686.91

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

26. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	2016	2015
Otros intereses generados	212.33	
Deposito en exceso de cliente	5.03	14.25
Baja de activos fijos no encontrados	-	(4,811.78)
Utilidad en venta de activo fijo	-	10,000.00
Baja de Cuenta por pagar del 2014	16.37	
Baja de compra reversada y declarada al SRI pagada con Crédito Tributario	57.20	
Reverso de Suelos por pagar provisionado en exceso	2,276.54	750.76
Reverso de vacaciones por pagar provisionado en exceso	1,882.87	
Ingresos por producción de subproductos	3,501.28	
Efectos Jubilación Patronal	228.14	
Efectos VNR en Inventarios	53.56	
	8,233.32	5,953.23

27. OTROS EGRESOS, NETO

Composición:

	2016	2015
Saldo Inicial Sistema Fenix		1,446.58
Pagos en exceso	0.03	1,446.58
	0.03	1,446.58

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

28. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

Diciembre 31	2016	2015
Comisiones bancarias	794.99	639.29
Costo financiero calculo actuarial	20.00	177.00
	814.99	816.29

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y requieran revelación.

30. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía se compensó el impuesto a la renta determinado en el año 2016 por un valor de USD 8,193.17 con retenciones de impuesto a la renta y retenciones de impuesto a la salida de Divisas.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía dio de baja su crédito tributario por retenciones de IVA por USD \$49,396.05.

31. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

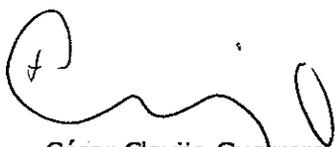
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

No se han aplicado sanciones a DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

No se han aplicado sanciones significativas a DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

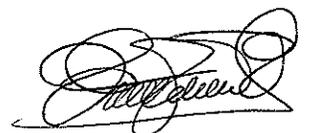
32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



César Clavijo Guerrero

GERENTE



Grace Murillo Vargas

CONTADORA GENERAL