

REPYCOM CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2018 Y 2017

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Repycom Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de Control Interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
Nº	Número
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Cuenca, 22 de Marzo de 2019

A la Junta General de Socios de:
REPYCOM CÍA. LTDA.
INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPYCOM CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **REPYCOM CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

B



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error; y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error; ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

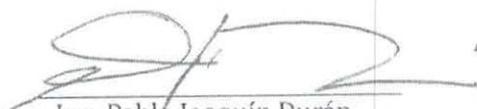
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

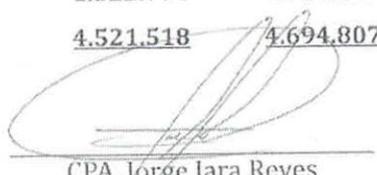
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

REPYCOM CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	732.093	436.038
Activos financieros	3	616.370	313.920
Inventarios	4	552.896	721.553
Servicios y otros pagos anticipados	5	15.530	17.238
Activos por impuestos corrientes	6	119.029	213.513
Otros activos corrientes		872	-
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
Propiedad, planta y equipo	7	2.477.439	2.992.546
Activos por impuestos diferidos	8	<u>7.289</u>	-
TOTAL ACTIVOS		<u>4.521.518</u>	<u>4.694.807</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	9	572.202	425.167
Obligaciones con instituciones financieras	10	3.421	20.461
Otras obligaciones corrientes	11	240.070	94.428
Anticipos de clientes		4.237	5.730
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados		639	-
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	1.540.370	2.144.245
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	12	100.130	115.857
Provisiones por beneficios a empleados	13	<u>237.655</u>	<u>182.633</u>
TOTAL PASIVO		<u>2.698.724</u>	<u>2.988.520</u>
Patrimonio neto			
Capital	14	400.000	400.000
Reservas		7.562	7.562
Otros resultados integrales		(104.469)	(67.759)
Resultados acumulados	15	1.366.483	1.304.223
Resultados del ejercicio		<u>153.217</u>	<u>62.260</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.822.794</u>	<u>1.706.287</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.521.518</u>	<u>4.694.807</u>


 Ing. Pablo Joaquín Durán
 Gerente


 CPA. Jorge Jara Reyes
 Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

REPYCOM CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

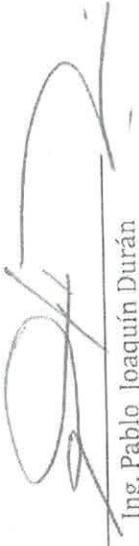
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes		2.487.839	1.411.111
Prestación de servicios		1.501.103	1.169.244
Otros ingresos		1.679	2.062
(-) Descuento en ventas		(38.650)	(4.331)
(-) Devoluciones en ventas		(426.327)	(170.809)
Otros ingresos		<u>46.758</u>	<u>32.345</u>
Ventas netas		3.572.403	2.439.622
Costo de ventas y producción	16	<u>(1.717.863)</u>	<u>(919.372)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.854.540	1.520.250
Gastos de venta	17	(1.035.253)	(889.117)
Gastos administrativos	18	(356.784)	(360.684)
Gastos financieros		(188.888)	(178.336)
Otros gastos		(21.640)	(389)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		251.974	91.724
15% participación trabajadores	19	(37.796)	(13.759)
Impuesto a la renta causado	19	(68.250)	(15.705)
Resultado del ejercicio después de impuestos		145.928	62.260
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>7.289</u>	=
Resultado del ejercicio antes ORI		153.217	62.260
Otro resultado integral		<u>(36.710)</u>	=
Resultado integral total del ejercicio		<u>116.507</u>	<u>62.260</u>


Ing. Pablo Joaquín Durán
Gerente


CPA. Jorge Jara Reyes
Contador

REPYCOM. CÍA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital suscrito	Reserva legal	Reserva por valuación	Superávit por valuación PPE	Aplicación de NIIF	Resultados acumulados	ORI	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	34.714	7.562	353.730	324.548	(263.043)	903.588	-	(14.600)	1.346.500
Transferencia						(14.600)		14.600	-
Aumento de capital	365.286						(67.759)		365.286
Resultado del ejercicio								62.260	(5.499)
Saldo inicial 31 Diciembre 2017	400.000	7.562	353.730	324.548	(263.043)	888.988	(67.759)	62.260	1.706.287
Transferencia						62.260		(62.260)	-
Resultado del ejercicio							(36.710)	153.217	116.507
Saldo final 31 Diciembre 2018	400.000	7.562	353.730	324.548	(263.043)	951.248	(104.469)	153.217	1.822.794


Ing. Pablo Joaquín Durán
Gerente


CPA. Jorge Jara Reyes
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

REPYCOM CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	296.055	72.278
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.062.814	437.592
Clases de cobros por actividades de operación	3.275.749	2.368.083
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.275.749	2.366.166
Otros cobros por actividades de operación	0	1.917
Clases de pagos por actividades de operación	(2.009.029)	(1.737.830)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.409.496)	(1.043.594)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(523.761)	(510.736)
Otros pagos por actividades de operación	(75.772)	(183.500)
Intereses pagados	(174.280)	(165.185)
Intereses recibidos	0	407
Impuestos a las ganancias pagados	(29.626)	(27.883)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(130.118)	(2.191.019)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(131.239)	(2.191.019)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(636.641)	1.825.705
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	365.286
Financiación por préstamos a largo plazo	0	2.024.446
Pagos de préstamos	(620.915)	(564.027)
Dividendos pagados	(0)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(15.726)	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	296.055	72.278
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>436.038</u>	<u>363.760</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>732.093</u>	<u>436.038</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

REPYCOM CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	215.264	89.662
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	576.687	522.699
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	634.969	511.019
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	(15.186)	-
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	55.661	9.018
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(68.250)	(15.705)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(37.796)	(13.759)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	7.289	32.126
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	270.863	(174.768)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(302.450)	(88.785)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	28.143
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.708	(2.096)
(Incremento) disminución en inventarios	183.843	(1.220)
(Incremento) disminución en otros activos	86.323	(165.674)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	157.290	45.377
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	52.545	9.534
Incremento (disminución) en beneficios empleados	29.627	8.380
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.492)	1.917
Incremento (disminución) en otros pasivos	63.470	(10.344)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>1.062.814</u>	<u>437.592</u>


 Ing. Pablo Joaquín Durán
 Gerente


 CPA, Jorge Jara Reyes
 Contador

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

REPYCOM CÍA. LTDA.- Se constituyó mediante escritura pública realizada ante el Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca, a los 29 días de Septiembre de 1980, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 605 del 20 de Octubre de 1980 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 26 de Noviembre de 1980.

Reforma a sus estatutos la realizó para cambiar el objeto social, mediante escritura pública el 30 de Julio de 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 572 el 08 de Agosto de 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Agosto de 2008, bajo el N° 515. La última reforma a los estatutos de La Compañía y aumento de capital, lo realiza según escritura pública realizada el 17 de Enero de 2017, inscrita en el Registro Mercantil el 03 de Febrero de 2017 con número de repertorio 845.

El objeto social de La Compañía es la compra y venta de todo tipo de maquinarias y equipos de oficina y de industrias, además se dedicará a actividades destinadas al servicio de recargas y transacciones electrónicas, cobranza de cuentas, compra, venta, importación y exportación de equipos celulares, el mantenimiento y operación de locutorios telefónicos. Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por menor de computadoras y equipo periférico computacional en establecimientos especializados.

El domicilio legal de La Compañía es en la ciudad de Cuenca, en la calle Remigio Crespo N° 3-52 y la intersección Agustín Cueva.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a terceros y empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados mediante descuentos en el rol de pagos, de manera mensual, en el corto plazo.

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

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 de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3 y 4	33,33 y 25
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazoCuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito y sobregiros bancarios con plazos de vencimiento corriente y no corriente, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Pasivo a largo plazo

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:

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal y no devengan intereses, se liquidan en el largo plazo.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF para PYMES en su sección 28, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía en el presente período contrata a la empresa Actuarial Cía. Ltda. para el estudio actuarial.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo, según NIIF para PYMES sección 17. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez, conforme establece la las NIIF para PYMES, según la sección 35. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo.

Pérdidas acumuladas

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva,

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 críticos que la administración de La Compañía ha utilizado:

Estimaciones para deterioro de cartera.- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

La revalorización de activos fijos.- Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) para PYMES requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, los cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Riesgos de mercado nacional.- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.55
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ²	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ²	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ²	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos, servicios y a la tecnología, para lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.
La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-/AAA-
Banco Solidario S.A.	AA+/AA+	AA/AA+

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	559	447
Banco Pichincha C.A. (inversiones temporales)	567.900	117.386
Banco Pichincha C.A.	47.624	31.995
Banco de la Producción S.A.	6.504	4.143
Banco Internacional S.A.	1.934	9
Banco del Pacífico S.A.	38.041	20.030
Banco del Austro S.A.	913	25.822
Banco de Guayaquil S.A.	55	15.984
Banco Solidario S.A.	12	716
Pichincha 40982	42.487	37.457
Pichincha - Ahorros	<u>26.064</u>	<u>182.049</u>
Total	<u>732.093</u>	<u>436.038</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	632.725	333.727
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	<u>(16.355)</u>	<u>(19.807)</u>
Total	<u>616.370</u>	<u>313.920</u>

(1) Al 31 de Diciembre, se presenta el saldo de clientes por fecha de vencimiento:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	374.132	232.702
Vencidos de 1 a 3 meses	201.788	52.113
Vencidos de 4 a 7 meses	10.000	5.002
Vencidos de 8 a 12 meses	4.496	3.574
Vencidos más de 12 meses	<u>42.309</u>	<u>40.336</u>
Total	<u>632.725</u>	<u>333.727</u>

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

28

(3) Durante los períodos, se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(19.807)	46.643
Provisiones	-	8.546
Bajas	<u>(3.452)</u>	<u>(7.019)</u>
Saldo final	<u>(16.355)</u>	<u>(19.807)</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, están compuestas por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros	495.679	799.652
Mercaderías en tránsito	120.130	-
(-) Provisión Por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	<u>(62.913)</u>	<u>(78.099)</u>
Total	<u>552.896</u>	<u>721.553</u>

(*) La administración de La Compañía en base a su experiencia y estadísticas internas realiza estimaciones para pérdidas por deterioro de valor de los inventarios, estima pérdidas por reclamos de garantía y reparaciones postventa, estimación que la realiza a partir del año 2012.

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	2.465	4.840
Anticipos a proveedores	7.713	3.741
Otros anticipos entregados	<u>5.351</u>	<u>8.656</u>
Total	<u>15.530</u>	<u>17.238</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (iva)	49.911	176.404
Crédito tributario a favor de la empresa (i. R.)	67.685	37.109
Anticipo de impuesto a la renta	<u>1.433</u>	-
Total	<u>119.029</u>	<u>213.513</u>

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Durante los dos períodos, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	do 31 Dic 20	Adiciones	Ventas	Bajas y ajustes	Reclasificaciones	do 31 Dic 20
Terrenos	479.799					479.799
Edificios	857.308					857.308
Muebles y enseres	44.036	196				44.232
Equipos de computación	2.276.145	81.936	(224)	(11.090)	(63)	2.346.704
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	53.339	49.107				102.446
Repuestos y herramientas	167					167
Subtotal	3.710.793	131.239	(224)	(11.090)	(63)	3.830.655
(-) Depreciación Acumulada	(718.247)	(638.008)	138	2.900	-	(1.353.216)
Total	<u>2.992.546</u>	<u>(506.769)</u>	<u>(85)</u>	<u>(8.190)</u>	<u>(63)</u>	<u>2.477.439</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 7.289, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales	352.823	142.355
Del exterior	<u>219.379</u>	<u>282.812</u>
Total	<u>572.202</u>	<u>425.167</u>

(1) Al 31 de Diciembre los saldos de proveedores locales, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Por vencer	182.278
Vencidos de 1 a 3 meses	104.524
Vencidos de 4 a 6 meses	3.343
Vencidos de 7 a 9 meses	211
Vencido más de 12 meses	<u>62.467</u>
Total	<u>352.823</u>

(2) Al 31 de Diciembre de 2018, los saldos de los proveedores extranjeros están por vencer en el período 2019.

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

Institución Financ. 2018	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banco Pichincha C.A. 2678945-01	8,84%	11/06/2018	21/04/2021	0	827.942	Hipoteca
Banco Pichincha C.A. 2660170-01	8,83%	11/06/2018	15/03/2021	0	362.069	Hipoteca
Banco Pichincha C.A. 2630562-02	8,81%	20 jun. 2018	15/03/2021	0	307.080	Hipoteca
Banco Pichincha C.A. 2066764-01	9,21%	18 jun. 2018	15/03/2021		43.279	Hipoteca
Tarjetas de crédito		2018	2019	3.421		Pagaré
Total				3.421	1.540.370	

2017	Nº de	Fecha	%		
Institución Financiera	operación	inicio	interé	Corto plazo	Largo plazo
Diners Club S.A.		2017	2018 8,95%	268	
Banco Pichincha C.A. T/C Visa		2017	2018 8,95%	3.130	
Banco de Guayaquil S.A. T/C AMEX		2017	2018	7.657	
Banco Pichincha C.A. T/C Mastercard		2017	2018 8,95%	9.405	
Banco Pichincha C.A.	206676400	07/07/2014	11/06/2019 9,88%		123.247
Banco Pichincha C.A.	2678945-00	05/05/2017	14/04/2017 8,84%		1.101.942
Banco Pichincha C.A.	2630562-01	04/04/2017	12/02/2021 8,84%		416.640
Banco Pichincha C.A.	2660170-00	04/04/2017	15/03/2021 8,84%		502.416
Total				20.461	2.144.245

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	131.151	17.615
Con el IESS	12.958	9.733
Por beneficios de ley a empleados	87.212	60.812
Otros	8.747	6.268
Total	240.070	94.428

(1) Con la administración tributaria se presentan los siguientes movimientos:

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	68.250	15.705
Retenciones en la fuente	3.576	699
Iva cobrado	56.577	-
Iva retenido a proveedores	<u>2.748</u>	<u>1.212</u>
Total	<u>131.151</u>	<u>17.615</u>

(2) Al 31 de Diciembre, las obligaciones con el IESS, se muestran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte Patronal por pagar	10.622	7.664
Préstamos	1.763	1.642
Fondo de reserva	<u>574</u>	<u>428</u>
Total	<u>12.958</u>	<u>9.733</u>

(3) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	37.796	13.921
Sueldos por pagar	32.520	29.738
Décimo tercer sueldo	5.678	2.957
Décimo cuarto sueldo	6.040	7.381
Vacaciones	<u>5.178</u>	<u>6.815</u>
Total	<u>87.212</u>	<u>60.812</u>

(*) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	2.956	7.381	1.936	2.818
Pagos (-)	33.529	19.478	(30.660)	(12.707)
Provisiones	36.251	18.137	31.681	17.270
Saldo final 31 Diciembre	<u>5.678</u>	<u>6.040</u>	<u>2.957</u>	<u>7.381</u>

12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se presenta los valores de USD 100.130 y USD 115.857, que corresponden a un préstamo recibido del Ingeniero Pablo Durán Andrade respectivamente, los mismos que no generan costos financieros, no presentan garantías y fecha de vencimiento.

REPYCOM CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**13.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía no realiza el registro de provisiones, puesto que no ha contratado el estudio actuarial correspondiente, se presenta los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Jubilac. Patronal	Desahucio
Saldo inicial	154.857	27.776	88.978	12.037
Pagos (-)	(9.722)	(1.122)	(8.310)	-
Provisiones	50.637	15.229	17.936	4.233
Ajustes (+ o -)			56.254	11.505
Saldo final	<u>195.772</u>	<u>41.883</u>	<u>154.858</u>	<u>27.775</u>
Total por año	<u>237.655</u>		<u>182.633</u>	

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jub. tablas biométricas de exp. ecuat. IESS 2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	7,72%	7,72%
Tasa de incremento salarial l/p	1,50%	1,50%
Tasa de rotación promedio	19,36%	19,36%
Costos financieros	12.354	2.254
Costo laboral por servicio	10.464	4.084
Pérdidas ganancias reconocidas en el ORI	36.768	10.014

14.- CAPITAL SOCIAL

Durante el período 2018 La Compañía presenta un capital que está dividido en cuatrocientas mil participaciones, con el valor nominal de USD 1,00 cada una y distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Capital</u>	<u>% Participación</u>
Pablo Teodoro Duran Andrade	399.676	99,92%
Pablo Joaquín Durán Fernández De Córdoba	81	0,02%
Margarita Durán Fernández De Córdoba.	81	0,02%
María Isabel Durán Fernández De Córdoba	81	0,02%
Juan Pedro Durán Fernández De Córdoba	<u>81</u>	<u>0,02%</u>
Total	<u>400.000</u>	<u>100,00%</u>

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumuladas	965.848	903.588
(-) Pérdidas Acumuladas	(14.600)	(14.600)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(263.043)	(263.043)
Reserva por valuación	8.445	8.445
Superávit Revaluación PPE	324.548	324.548
Otras Reservas	<u>345.284</u>	<u>345.284</u>
Total	<u>1.366.483</u>	<u>1.304.223</u>

16.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	799.652	815.391
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	1.716.664	918.098
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	-	220
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	(799.652)	(815.391)
(+) Otros costos indirectos de fabricación	<u>1.199</u>	<u>1.053</u>
Total	<u>1.717.863</u>	<u>919.372</u>

17.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

REPYCOM CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	254.137	236.130
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	48.728	37.970
Beneficios sociales e indemnizaciones	43.136	34.629
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	659	6.853
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	7.998	24.233
Mantenimiento y reparaciones	4.583	4.583
Comisiones	240	-
Promoción y publicidad	27.704	15.539
Combustibles	-	76
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	19.455	17.466
Transporte	17.390	12.262
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	50	110
Viáticos por viajes	16.142	11.270
Gasto por reestructuración	-	-
Suministros y materiales	462	2.301
Otros gastos	11.365	12.624
Desahucio	-	<u>906</u>
Total	<u>1.035.253</u>	<u>889.117</u>

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****18.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	157.594	139.771
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	32.276	28.934
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.879	16.811
Gasto planes de beneficios a empleados	14.548	22.169
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.012	5.167
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	1.086	1.205
Mantenimiento y reparaciones	6.401	11.114
Arrendamiento operativo	4.069	5.757
Promoción y publicidad	20	5
Combustibles	641	780
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8.636	29.891
Transporte	152	475
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	992	1.556
Gastos de viaje	2.571	2.760
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	19.558	22.345
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.140	2.607
Impuestos, contribuciones y otros	23.227	11.163
Depreciaciones	54.803	38.854
Suministros y materiales	2.540	2.740
Otros gastos	<u>11.639</u>	<u>16.581</u>
Total	<u>356.784</u>	<u>360.684</u>

19.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos la Compañía determinó su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

REPYCOM CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 12. Durante el período 2018, las transacciones entre relacionados fueron:

	Ventas	Prest. recibd.	Pago de préstam.	Sueldos y benef. soc.	Num. transacc.
Socios	13.001	4.572	20.298	31.284	79
Personas nat. relacionadas	7.068				1
Total	<u>20.068</u>	<u>4.572</u>	<u>20.298</u>	<u>31.284</u>	<u>80</u>

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 22 de Marzo del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.