

REYVER S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía REYVER S.A. (en adelante la “Compañía”) se constituyó en el Cantón El Carmen, con domicilio en la Parroquia 4 de diciembre, km 36 Vía Chone el 23 de junio del 2004.

Su actividad principal es la PRODUCCION DE OTROS DERIVADOS LACTEOS

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretación de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

2.2. Moneda Funcional

La compañía de acuerdo con la NIC 21 (Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el Dólar de los Estado Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se considera “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

2.3 Efectivo y Equivalente de efectivo

Para propósitos de la presentación en El Estado de Flujo de Efectivo, la Compañía clasifica el rubro de Equivalentes de Efectivo los recursos en caja y bancos.

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
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

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 de la Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

Cuentas por cobrar y pagar, corrientes y no corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal.

Estos activos y pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extiendan más allá de los doce meses después de la fecha de cierre de los Estados Financieros, en cuyo caso estas cuentas por cobrar y por pagar son consideradas como activos o pasivos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por comerciales, son valores adeudados que mantienen los clientes por la venta de mercadería en el curso normal del negocio. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor nominal menos los cobros realizados y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los activos se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado según corresponda, solo cuando es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable, los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, maquinaria y equipo son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|-------------------------------|-----------------------|
| Edificaciones | 30 - 40 |
| Maquinaria y equipo | 10 - 15 |
| Muebles y enseres | 1 0 |
| Equipo de código de barras | 5 |
| Equipo de computación | 5 |
| Mejoras en locales arrendados | 10 - 30 |
| Vehículos | 5 |
| Otros | 5 - 10 |

2.7. Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no 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.

2.8 Participación de trabajadores

La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados.

2.9. Reservas

Legal: De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la 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.

Facultativa: Esta reserva fue apropiada de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía

2.10 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de los activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con el Deterioro de Activos.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Riesgo de mercado El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador.

4.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

4.3 Riesgo de liquidez – La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la compañía. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros

4.4 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.

Consiste con la industria, la compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta sobre el capital financiero de la Compañía.

4.5 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

| | US\$ | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | 2016 | 2017 |
| Equivalentes en efectivo | 31,773.62 | 10,363.50 |
| | <u>31,773.62</u> | <u>10,363.50</u> |

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS LOCALES

Composición al 31 de diciembre:

| | US\$ | |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| | 2016 | 2017 |
| CxC Clientes No Relacionados Locales | 45,385.00 | 111,753.00 |
| Provisión cuentas incobrables | | (1,117.53) |
| | <u>45,385.00</u> | <u>110,635.47</u> |

7. INVENTARIO

Composición al 31 de diciembre:

| | US\$ | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2017 |
| Inventario Disponible P/ Venta | 138,061.80 | 105,565.68 |
| | <u>138,061.80</u> | <u>105,565.68</u> |

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición al 31 de diciembre:

| | US\$ | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2017 |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 129,646.91 | 121,400.00 |
| Vehiculos, Equipos de Transporte | 44,476.50 | 44,476.50 |
| Muebles y Enseres | 6,675.34 | 6,675.34 |
| Equipo de Computación y Software | 2,800.00 | 2,800.00 |
| (-)Depreciación Acum. Planta & Equipo | (59,846.30) | (59,846.30) |
| | <u>123,752.45</u> | <u>115,304.68</u> |

9. PASIVOS CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

| | US\$ | |
|---|------------------|------------------|
| | 2016 | 2017 |
| Cuentas por pagar Proveedores No Relacionados Locales | 28,266.02 | 15,30.52 |
| Obligaciones con el IESS | 2,132.56 | 2,388.28 |
| Otros Pasivos por Beneficios a Empleados | - | 3,000.00 |
| Obligaciones con el Sri | 2,659.71 | 2,758.24 |
| Participación Trabajadores | 5,736.64 | 7,563.46 |
| PASIVO CORRIENTE | <u>38,794.93</u> | <u>30,740.50</u> |

10. PASIVOS NO CORRIENTES A LARGO PLAZO

Composición al 31 de diciembre:

| | US\$ | |
|---|------|-------------------|
| | 2016 | 2017 |
| Obligaciones Con Inst. Finan. No Relacionadas Local | | 186,432.62 |
| Dividendos por Pagar L/P | | 33,430.51 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | <u>219,863.13</u> |

11. IMPUESTOS

11.1 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

11.2 Conciliación tributaria

Composición al 31 de diciembre:

| | US\$ | |
|--|-----------|-----------|
| | 2016 | 2017 |
| Utilidad según estados financieros antes de impuestos a la renta | 32,507.62 | 41,523.76 |
| Impuesto a la renta causado | 7,151.68 | 9,135.23 |
| Anticipo calculado | 16,504.54 | 19,038.40 |
| exoneración | | (282.62) |
| Total, del anticipo | 16,504.54 | 18,755.78 |

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos

rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende \$800.00 divididos en 800 participaciones iguales acumulativas e individuales de un dólar cada una.

13. SITUACIÓN FISCAL

Se encuentra en perfectas condiciones en la tributación con lo cual estamos al día.

14. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por los socios y autorizados para su publicación el 31 diciembre del 2017.



Ing. María Lourdes Romero Ayala
Contador General