

KREPI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

1. OPERACIONES

KREPI S.A. es una empresa relacionada del grupo UNIFER, la cual fue constituida con un capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, en la República del Ecuador, en la ciudad de Guayaquil mediante escritura publicada el 16 de junio del 2004, estableciendo como su actividad principal la distribución de artículos de ferretería, acabados para la construcción, artículos deportivos y de hogar en general a todo el país.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES), las cuales son establecidas por Organismos Internacionales de Contabilidad y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren 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 resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Valuación de Propiedades y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, instalaciones y maquinaria y equipos, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para

PORTUGAL E10-77 Y 6 DE DICIEMBRE EDIF. AMBAR OF. 1202 TELF. (593 2) 333 1958

QUITO - ECUADOR

participación a trabajadores y 22% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIF	NIF EMITIDA	Ultima Emiendada	Vigencia Ult. Em.
NIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros:	Septiembre 2014	Enero 2016
NIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIF	NIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIF 13, 15, 18 Y SIC 31, Aplicación Retroactiva	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIF 4, SIC 15, 27, Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- b) El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, el compromiso de transferir el bien o servicio es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIF 15.29 Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle con la conformación del saldo de la cuentas por cobrar es como sigue:

PORTUGAL E10-77 Y 6 DE DICIEMBRE EDIF. AMBAR OF. 1202 TELF. (593 2) 333 1958

QUITO - ECUADOR

Cuentas

Proyecto Cuendina	-	440,366
Cuentas por Cobrar Relacionadas	49,395	49,395
Impuestos	45,476	46,247

TOTAL

94,871

536,008

Un movimiento de las cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

2016	2015
en dólares ***	en dólares ***

Saldos netos al comienzo del año

49,395

49,395

Adiciones

49,395

49,395

Saldos netos al fin del año

49,395

49,395

NOTA 4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

Cuentas

Terrenos	1,125,077	1,125,077
Construcciones en Curso	440,366	-

TOTAL

1,565,443

1,125,077

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

2016	2015
en dólares ***	en dólares ***

Saldos netos al comienzo del año

1,125,077

1,125,077

Revalorización

-

-

Ajustes

440,366

-

Menos: Depreciación

1,565,443

1,125,077

Salos netos al fin del año

1,565,443

1,125,077

NOTA 5.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta es como sigue:

PORTUGAL E10-77 Y 6 DE DICIEMBRE EDIF. AMBAR OF. 1202 TELF. (593 2) 333 1958

QUITO - ECUADOR

Cuentas	2016	2015
Proveedores Relacionados	65,499	65,499
Steelex S.A.	10,744	10,744
Uniacero Cia. Ltda.	2,286	2,286
Travez Hnos. Cia. Ltda.	42,850	42,850
Guillermo Pasquel Cia. Ltda.	6,239	6,239
Fetrorsa S.A.	693,316	693,316
Uniter Central	820,934	820,934
TOTAL	820,934	820,934

Proveedores Relacionados: Al 31 de diciembre del 2016 constituyen valores de años anteriores correspondientes a transacciones con relacionadas.

NOTA 6.- OTRAS OBLIGACIONES EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta es como sigue:

Cuentas	2016	2015
IESS por Pagar	150	150
Nómina por Pagar	453	453
Provisiones Empleados	189	189
TOTAL	-	792

NOTA 7.- OBLIGACIONES RELACIONADAS LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

Cuentas	2016	2015
Uniter S.A.	310,148	300,756
Préstamos de Accionistas (Uniter)	11,740	11,740
TOTAL	321,887	312,495

NOTA 8.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

PORTUGAL E10-77 y 6 DE DICIEMBRE EDIF. AMBAR OF. 1202 TELF. (593 2) 333 1958

QUITO - ECUADOR

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

La conformación del saldo de la cuenta Patrimonio es como sigue:

Cuentas		2016	2015
		en dólares ***	
Capital Social		800	800
Superávit por Revalorización		535,797	535,797
Reserva de Capital		671,379	671,379
Pérdidas Ejercicios Anteriores		(681,112)	(670,432)
Pérdida del Ejercicio		(9,371)	(10,679)
TOTAL		517,493	526,864

NOTA 9 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Esta conformado de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION		2016	2015
		en dólares ***	
Sueldos y Salarios		5,500	6,000
Décimo Tercer Sueldo		458	500
Décimo Cuarto Sueldo		219	360
Aporte Patronal		668	729
Fondo de Reserva		458	500
Total Gastos Administración		7,303	8,089

NOTA 10 – OTROS GASTOS

Esta conformado de la siguiente manera:

OTROS GASTOS		2016	2015
		en dólares ***	
Gasto Impuestos		-	-
Honorarios Profesionales		-	1,500
Otros Gastos		2,068	1,090
Total Otros Gastos		2,068	2,590

NOTA 11 – TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON RELACIONADAS

PORTUGAL E10-77 Y 6 DE DICIEMBRE EDIF. AMBAR OF. 1202 TELF. (593 2) 333 1958

QUITO - ECUADOR

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2016 y 2015, se desglosan de la siguiente manera:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar Relacionadas	49,395	49,395
Cuentas por Pagar Relacionadas	820,934	820,934
Préstamos Accionistas	11,740	11,740
	**** en dólares ***	

NOTA 12 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del impuesto al valor Agregado y del impuesto a la Renta.

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe la compañía se encuentra constituyendo un Fideicomiso para administrar el inmueble.

Beatriz Travez
PRESIDENTE

Estefanía Abarca
CONTADORA