KREPI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(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. POLÍTICAS 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 período 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

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

NIIF	NIIF EMITIDA	Utltima Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	**NIIF EMITIDA**	**FECHA**	**VIGENTE DESDE**
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sistituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 Y SIC 31, **Aplicación Retroactiva**	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

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

Párr. NIFF 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. NIFF 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 NIIF 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:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	358,553	49,395
Impuestos	45,476	45,476
TOTAL	404,029	94,871

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

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Saldos netos al comienzo del año	358,553	49,395
Adiciones		
Bajas		
Saldos netos al fin del año	358,553	49,395

NOTA 4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Terrenos	-	1,125,077
Construcciones en Curso	-	440,366
TOTAL	-	1,565,443

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Terrenos	-	1,125,077
Construcciones en Curso	-	440,366
TOTAL	-	1,565,443

Con fecha 22 de agosto de 2017, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Paola Sofía Delgado Loor, se realiza la escritura de Dación en Pago, entre Krepi S.A. y Unión Ferretera S.A. Unifer, deudora y acreedora respectivamente, con esta dación la Acreedora extingue todas las obligaciones que tiene la deudora, y por la diferencia se establece una cuenta por cobrar. Ver nota 3, nota 5, y nota 6.

NOTA 5.- CUENTAS POR PAGAR RELCIONADAS

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Proveedores Relacionados		
Steelflex S.A.	-	65,499
Uniacero Cía. Ltda.	-	10,744
Travez Hnos. Cía. Ltda.	-	2,286
Guillermo Pasquel Cía. Ltda.	-	42,850
Fetraorsa S.A.	-	6,239
Unifer Central	-	693,316
TOTAL	-	820,934

Proveedores Relacionados: Al 31 de diciembre del 2017 se extinguen las mismas de acuerdo a la nota 4.

NOTA 6.- OBLIGACIONES RELACIONADAS LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Unifer S.A.	-	310,148
Préstamos de Accionistas (Unifer)	-	11,740
TOTAL	-	321,887

Ver nota 4

NOTA 7.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

Reserva Legal - La Ley de Compañias 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	2017	2016
	**** en dólares ***	
Capital Social	800	800
Superávit por Revalorización	-	535,797
Reserva de Capital	671,379	671,379
Pérdidas Ejercicios Anteriores	(690,483)	(681,112)
Utilidad del Ejercicio	422,333	(9,371)
TOTAL	404,029	517,493

NOTA 8.– OTROS INGRESOS

Está conformado de la siguiente manera:

Ingresos	2017	2016
	**** en dólares ***	
Utilidad en Venta de Activos	529,281	-
Total Ingresos	529,281	-

Esta utilidad se genera por efecto de la dación en pago, ver nota 4

NOTA 9. – GASTOS DE ADMINISTRACION

Está conformado de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION	2017	2016
	**** en dólares ***	
Sueldos y Salarios	-	5,500
Décimo Tercer Sueldo	-	458
Décimo Cuarto Sueldo	-	219
Aporte Patronal	-	668
Fondo de Reserva	-	458
Total Gastos Administración	-	7,303

NOTA 10 – OTROS GASTOS

Está conformado de la siguiente manera:

OTROS GASTOS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Gasto impuestos	19,201	-
Honorarios Profesionales	-	-
Otros Gastos	87,746	2,068
Total Otros Gastos	**106,948**	**2,068**

NOTA 11 – TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2017 y 2016, se desglosan de la siguiente manera:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	358,553	49,395
Cuentas por Pagar Relacionadas	-	820,934
Préstamos Accionistas	-	11,740

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 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe la compañía se encuentra analizando la disolución y liquidación voluntaria de la empresa.

Beatriz Trávez
PRESIDENTE

Estefanía Abarca
CONTADORA