

**REPRESENTACIONES MERCANTILES
REMICAL CIA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012
junto con el informe de los auditores independientes

REPRESENTACIONES MERCANTILES

REMICAL CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera	1
Estado Integral de resultados.....	2
Estado de evolución del patrimonio.....	3
Estado de flujos de efectivo	4
1. Operaciones	5
2. Declaración de cumplimiento.....	5
3. Principales políticas de contabilidad	6
3.1. Estimaciones contables significativas	6
3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	6
3.3. Activos y pasivos financieros.....	7
3.3.1 Clasificación	7
3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior	7
3.3.3 Medición posterior	8
3.3.4 Baja de cuentas	9
3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros	10
3.3.6 Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado.....	10
3.3.7 Compensación de instrumentos financieros	11
3.4. Inventarios	11
3.5. Activos fijos.....	11
3.6. Deterioro del valor de los activos.....	12
3.7. Provisiones	12
3.8. Beneficios de corto plazo.....	12
3.9. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):	13
3.10. Impuesto a la renta	13
3.11. Impuesto a la renta diferido.....	13
3.12. Reconocimiento de ingresos	14
3.13. Reconocimiento de gastos	14
3.14. Reserva legal	14
3.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	15

3.16.	Registros contables y unidad monetaria	15
4.	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF	15
5.	Instrumentos financieros por categoría.	17
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	17
7.	Deudores comerciales	18
8.	Otras cuentas por cobrar	18
9.	Inventarios	18
10.	Activos fijos.....	19
11.	Obligaciones bancarias a largo plazo.....	20
12.	Cuentas por pagar comerciales	21
13.	Pasivos acumulados	21
14.	Provisión para jubilación patronal y desahucio	21
15.	Cuentas por pagar relacionada a corto y largo plazo	22
16.	Capital pagado	23
17.	Impuesto a la renta corriente y diferido	23
18.	Gastos generales y administrativos.....	24
19.	Riesgo de liquidez	25
20.	Riesgo de crédito	25
21.	Gestión de capital	25
22.	Eventos subsecuentes.....	25

Informe de los auditores independientes

A los Socios de Representaciones Mercantiles REMICAL CIA. LTDA.:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Representaciones Mercantiles Remical Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas manifiestan que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

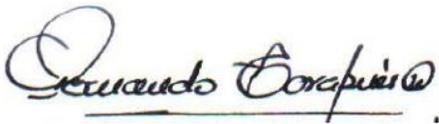
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Representaciones Mercantiles Remiral Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Asuntos que requieren énfasis

Tal como se menciona en la Nota 4, a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, la Administración de **Representaciones Mercantiles Remiral Cia. Ltda.**, adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para propósitos de presentación comparativa los estados financieros al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, no auditados bajo NIIF, han sido preparados siguiendo los lineamientos de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Los efectos de esta primera adopción de las NIIF, se detallan en la Nota 4.

M. B. A. Cia. Ltda.

SC-RNAE No. 563



Fernando Tarapués
RNCPA No. 30739

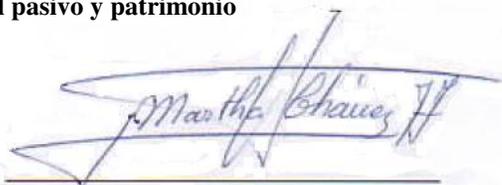
Quito, Ecuador
Abril 30 de 2013

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<i>Notas</i>	Al 31 de diciembre de		Enero 1 de
		2012	2011	2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<i>6</i>	\$ 38,778	\$ 33,026	\$ 25,908
Deudores comerciales	<i>7</i>	356,302	432,539	372,020
Otras cuentas por cobrar	<i>8</i>	45,456	42,508	49,407
Inventarios	<i>9</i>	640,919	592,506	558,421
Total activos corrientes		<u>1,081,455</u>	<u>1,100,579</u>	<u>1,005,756</u>
Activos no corrientes				
Activos por impuestos diferidos		4,036	4,036	-
Activos fijos, neto	<i>10</i>	337,941	311,792	25,914
Total activos		<u><u>1,423,432</u></u>	<u><u>1,416,407</u></u>	<u><u>1,031,670</u></u>
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras por pagar	<i>11</i>	239,392	179,117	32,417
Cuentas por pagar	<i>12</i>	372,982	401,858	439,863
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	<i>14</i>	117,068	81,300	70,746
Pasivos acumulados	<i>13</i>	22,323	29,481	31,123
Total pasivos corrientes		<u>751,765</u>	<u>691,756</u>	<u>574,149</u>
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones financieras por pagar a largo plazo	<i>11</i>	162,887	211,411	23,437
Provisión para jubilación patronal y desahucio	<i>14</i>	68,291	17,368	-
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	<i>15</i>	293,769	364,235	408,569
Total pasivos		<u>1,276,712</u>	<u>1,284,770</u>	<u>1,006,155</u>
Patrimonio:				
Capital social	<i>16</i>	2,040	2,040	2,040
Reservas		6,113	6,113	9,274
Utilidades acumuladas		138,567	123,484	14,201
Total patrimonio		<u>146,720</u>	<u>131,637</u>	<u>25,515</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1,423,432</u>	<u>\$ 1,416,407</u>	<u>\$ 1,031,670</u>



Sra. Martha Chávez
Gerente General



Sr. Franklin Pazmiño
Contador

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Estado Integral de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por actividades ordinarias		\$ 2,140,413	\$ 2,357,909
Costo de ventas		(1,422,523)	(1,612,059)
Utilidad bruta en ventas		<u>717,890</u>	<u>745,850</u>
(Gastos) ingresos de operación:			
Generales y administrativos	<i>18</i>	(665,228)	(649,604)
Financieros		(48,546)	(23,845)
Otros ingresos operativos		<u>19,091</u>	<u>6,666</u>
		<u>(694,683)</u>	<u>(666,783)</u>
Utilidad operacional		<u>23,207</u>	<u>79,067</u>
Impuesto a la renta	<i>17</i>	(8,124)	(10,904)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		<u>\$ 15,083</u>	<u>\$ 68,163</u>

Sra. Martha Chávez
Gerente General

Sr. Franklin Pazmiño
Contador

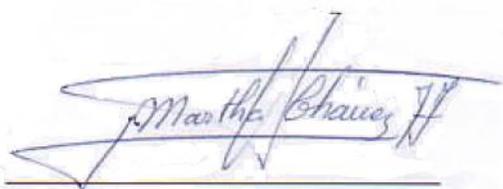
REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Estado de evolución del patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>		<u>Utilidades acumuladas</u>		<u>Total</u>
		<u>Legal</u>	<u>Capital</u>	<u>Adopción por primera vez</u>	<u>Utilidades</u>	
Saldos al 1 de enero de 2011	\$ 2,040	3,569	5,705	-	49,849	\$ 61,163
Ajuste por adopción por primera vez de las NIIF	-	-	-	(35,648)	-	(35,648)
Saldos al 1 de enero de 2011- reestructurado	2,040	3,569	5,705	(35,648)	49,849	25,515
Ajuste de reserva legal	-	(3,161)	-	-	3,161	-
Reversión provisión inventarios	-	-	-	32,793	5,166	37,959
Resultado integral del año	-	-	-	-	68,163	68,163
Saldos al 31 de diciembre de 2011- reestructurado	2,040	408	5,705	(2,855)	126,339	131,637
Resultado integral del año	-	-	-	-	15,083	15,083
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 2,040	408	5,705	(2,855)	141,422	\$ 146,720



Sra. Martha Chávez
Gerente General



Sr. Franklin Pazmiño
Contador

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2.012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 2,232,793	\$ 2,327,773
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(2,168,959)</u>	<u>(2,341,189)</u>
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	63,834	(13,416)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos, neto de bajas	<u>(35,135)</u>	<u>(302,894)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(35,135)	(302,894)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias	11,751	334,674
Compañías relacionadas	<u>(34,698)</u>	<u>(11,246)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(22,947)	323,428
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	5,752	7,118
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	<u>33,026</u>	<u>25,908</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>38,778</u>	<u>33,026</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	15,083	68,163
Depreciaciones	8,986	17,016
Ajustes NIIF	-	(20,854)
Provisión para jubilación patronal	50,923	-
Participación trabajadores	4,097	10,985
Impuesto a la renta	6,856	14,940
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	85,945	90,250
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	76,237	(43,701)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,948)	6,899
(Aumento) en inventarios	(48,413)	(1,292)
Disminución en cuentas por pagar	(28,876)	(38,005)
Disminución en pasivos acumulados	(18,111)	(27,567)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	\$ <u>63,834</u>	\$ <u>(13,416)</u>

Sra. Martha Chávez
Gerente General

Sr. Franklin Pazmiño
Contador

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 16 de Agosto de 1993, siendo su objeto principal representar personas naturales y/o jurídicas sean nacionales o extranjeras en la rama de la comercialización de sus productos, artículos y artefactos mecánicos, eléctricos o electrónicos para el hogar, oficina y la industria en general; importar, exportar, representar y comercializar al por mayor o menor productos alimenticios y de consumo humano de primera necesidad, como también productos agroindustriales y veterinarios.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la actividad principal de la compañía ha sido la importación y comercialización a nivel nacional de bandas para vehículos de toda marca.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, Cantón Rumiñahui, Parroquia de Conocoto. El número de trabajadores con el que cuenta es de 16.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Declaración de cumplimiento

En 24 de Agosto de 2011, la Junta General de Accionistas, decidió la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación y presentación de los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2012, como información oficial en cumplimiento de las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, siendo estos estados financieros, los primeros preparados bajo NIIF, los cuales han sido preparados sobre la base del costo histórico. Se consideró como fecha de transición el 1 de enero de 2011, para efectos de la preparación del primer juego de estados financieros a esa fecha bajo NIIF.

La Compañía al estar en el tercer grupo, ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010, del 20 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías mediante la cual estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF o IFRS indistintamente.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y anteriores, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los primeros estados financieros preparados bajo NIIF corresponden al año terminado al 31 de diciembre de 2012, los cuales han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para las obligaciones por beneficio post-empleo que son registrados en base a métodos actuariales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1 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 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 determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

3.3.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar. La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 10 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.

 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 120 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

 - **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelado o esté vencida.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Administración de la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Administración determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero validados de manera individual, independientemente de su importancia incluye ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. En los activos que se evalúan de manera individual, para determinar si existe deterioro de su valor, no se los incluye en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que existe una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financieros en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro se aumenta o disminuye se ajusta la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recuperado se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

3.3.7 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de 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.

3.5. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Edificios	20 años
Vehículos	5 años

3.6. Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Depreciaciones” del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Beneficios de corto plazo

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

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

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

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 17 a), y está constituida a la tasa del 23% para el año 2012.

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

impuesto a la renta vigentes a las fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, las cuales fueron para el año 2012 el 23%; 2011 el 24% y a partir del 2013 el 22%.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

3.13. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

3.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

3.16. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF. La compañía ha preparado su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF para PYMES. La compañía ha preparado su estado de situación financiera al 1 de enero de 2011, como balance de apertura. Los principales ajustes incorporados a estos estados financieros al 31 de diciembre de 2011, son como sigue:

Exenciones aplicadas

La sección 35 permite a las compañías que adoptan las NIIF para PYMES, optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecida en ciertas NIIF.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2011, son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fechas según las NEC, excepto para el efecto del impuesto diferido. Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según las NIIF para PYMES, reflejan las condiciones existentes al 31 de diciembre de 2011.

Las notas explicativas proporcionan una breve descripción de las principales diferencias entre los principios contables utilizados NEC y las NIIF para PYMES aplicadas por la Administración de la Compañía y el impacto sobre la pérdida del año al 31 de diciembre de 2011.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio:

	<u>Notas</u>	<u>31 Diciembre de 2011</u>	<u>1 de Enero de 2011</u>
Patrimonio según NEC- Ecuador		60,981	61,163
Adopciones			
Inventarios de lenta rotación	a)	(2,855)	(35,648)
Reversión provisión para cuentas incobrables	b)	16,818	-
Impuestos diferidos	c)	4,036	-
		<u>17,999</u>	<u>(35,648)</u>
Total patrimonio según NIIF		<u>78,980</u>	<u>25,515</u>

La conciliación de la utilidad bajo NEC con la utilidad contable, es como sigue:

	<u>Aumento Utilidad</u>
Utilidad neta según NEC	47,309
Adopciones:	
Provisión cuentas incobrables	16,818
Impuestos diferidos	4,036
	<u>20,854</u>
Resultado integral del año neto de impuestos	<u>68,163</u>

- a) La Compañía realiza la evaluación de sus inventarios de lenta rotación para el año de transición, determinando un ajuste neto al final de US\$ 2,855.
- b) La provisión para cuentas incobrables se determinó sobre la evaluación de las probabilidades de cobro de la cartera, determinándose una reversión de la provisión en US\$ 16,818.
- c) Según NEC no es requerida la provisión para impuestos diferidos originados por las diferencias temporales, resultantes de los ajustes de cartera.

Los efectos de los ajustes sobre el estado de flujos de efectivo no fueron significativos.

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICAL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero de	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal						
Efectivo en bancos	38,878	-	33,026	-	25,908	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales	356,302	-	432,539	-	372,020	-
Otras cuentas por cobrar	45,456	-	42,508	-	49,407	-
Total activos financieros	434,640	-	508,073	-	447,335	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Obligaciones bancarias	190,978	-	179,117	211,411	32,417	32,417-
Cuentas por pagar comerciales	427,305	-	450,354	-	468,628	-
Cuentas por pagar a relacionadas	85,068	293,769	-	-	-	-
Total pasivos financieros	512,373	293,769	629,471	211,444	501,045	32,417

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y 1 de enero de 2011, el efectivo en caja y bancos estaba conformado de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre		Enero 1 de
	2012	2011	2011
Caja	1,853	1,007	2,027
Banco del Pichincha	18,020	17,662	14,251
Banco de Guayaquil	17,204	4,349	-
Banco Proamérica	1,701	2,927	-
Banco Internacional	-	5,416	9,630
Inversiones a corto plazo	-	1,665	-
	38,778	33,026	25,908