

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 1****INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA**

LA COMPAÑÍA REPRESENTACIONES MERCANTILES CIA. LTDA. se constituyó como compañía limitada mediante escritura publica de fecha 16 de Agosto 1993, otorgada ante el Notario Publico Napoleon Lombeida Arguello de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 06 de Septiembre del 1993.

Mediante escritura publica de fecha 30 de Noviembre del 2004, otorgada ante el Notario Publico Noveno Juan Villacis Medina de la ciudad de Quito, se realizo una cesión de participaciones, donde quedan como accionistas:

- Morales Arias Roberto Heraldo 960 participaciones
- Chávez Naranjo Ana Isabel 140 participaciones
- Chávez Naranjo Martha Georgina 340 participaciones
- Peñafiel Chávez Mónica Paola 600 participaciones

REPRESENTACIONES MERCANTILES REMICA CIA. LTDA. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Gonzalo Benítez N54-90 y Jorge Piedra de la ciudad de Quito.

LA COMPAÑÍA S.A. tiene como objetivo:

- a) Representar a personas naturales o jurídicas sean nacionales o extranjeras en la rama de la comercialización de sus productos, artículos y artefactos mecánicos, eléctricos o electrónicos necesarios para el hogar, oficina y la industria en general, incluyendo la representación de vehículos, accesorios y repuestos, como también papelería suministros de oficina y material didáctico para la educación en general.
- b) Importar, exportar, representar y comercializar al por mayor o menor productos alimenticios y de consumo humano y de primera necesidad, como también productos agroindustriales y veterinarios.

## **NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

## **NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

### **a) Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

### **b) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía

tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

**d) Cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

**e) Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

**f) Propiedad, planta y equipo**

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes vidas útiles estimadas:

- |                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| - Edificio y otras construcciones | 20 años |
| - Unidades de transporte          | 5 años  |
| - Maquinaria y equipo             | 10 años |
| - Muebles y enseres               | 10 años |
| - Equipo de cómputo               | 3 años  |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

#### **g) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **h) Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

#### **i) Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

**j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

**k) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**l) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

**m) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

**NOTA 3 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

<b>31 de Diciembre de 2012</b>			<b>31 de Diciembre de 2011</b>			<b>1 de Enero de 2011</b>		
<b>Saldo</b>	<b>Provisión Cuentas incobrables</b>	<b>Saldo neto</b>	<b>Saldo</b>	<b>Provisión Cuentas incobrables</b>	<b>Saldo neto</b>	<b>Saldo</b>	<b>Provisión Cuentas incobrables</b>	<b>Saldo neto</b>
372.260	(32,743)	372,260	448,464	(15,925)	432,539	404,762	(32,742)	372,020

**NOTA 4 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>		<b>Enero 1 de 2011</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
Inventarios de producto terminado	637,727	595,360	594,068
Importaciones en tránsito	5,367	-	-
(-) Provisión inventario lento movimiento	-	(2,854)	(35,647)
	<u>643,094</u>	<u>592,506</u>	<u>558,421</u>

En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación "Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable", al 31 de diciembre del 2011, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

**NOTA 5 Propiedades, Planta y Equipo.**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el año, expresados en dólares, fueron los siguientes:

	<u>Costo histórico</u>	<u>Deprecia- ción Acumu- lada</u>	<u>Saldo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Deprecia- ción Acumu- lada</u>	<u>Saldo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Deprecia- ción Acumu- lada</u>	<u>Saldo neto</u>
Terrenos	120,532	-	120,532	120,532		120,532	-	-	
Edificios	171,652	-	171,652	171,652		171,652	-	-	
Muebles y enseres	48,697	(20,363)	28,334	26,090	(18,872)	7,218	25,937	(16,826)	9,111
Equipos de computación	72,300	(58,702)	13,598	60,647	(52,005)	8,642	56,335	(40,050)	16,285
Vehículos	30,546	(27,548)	2,998	30,546	(26,798)	3,748	30,546	(30,546)	-
Adecuaciones	<u>7,252</u>	<u>(6,425)</u>	<u>827</u>	<u>6,381</u>	<u>(6,381)</u>	<u>-</u>	<u>6,381</u>	<u>(5,864)</u>	<u>517</u>
	<u>450,979</u>	<u>(113,038)</u>	<u>337,941</u>	<u>415,848</u>	<u>(104,056)</u>	<u>311,792</u>	<u>119,199</u>	<u>(93,286)</u>	<u>25,913</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la practica internacional en la industria y riesgos de eventuales perdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.
- b) El importe bruto de ciertos activos, están totalmente depreciados al 31 de diciembre del 2011. Estos activos aun se encuentran en uso.
- c) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2011, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

#### **NOTA 6            IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2012, la Administración de la Compañía no ha calculado el efecto del impuesto diferido, que se origina por las diferencias temporales de la provisión para cuentas incobrables y jubilación patronal.

**NOTA 7 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

<b>Institución</b>	<b>Plazo</b>	<b>% Interés</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>		<b>Enero 1 2011</b>
			<b>2012</b>	<b>2011</b>	
Sobregiro bancario			-	-	3,366
Banco del Pichincha			314,861	140,000	-
Banco de Guayaquil			68,030	-	-
Banco Internacional			6,136	20,586	29,049
American Express			8,039	2,698	-
Visa			(673)	15,833	-
Banco Proamérica	abr-13		2,918	13,756	23,437
Banco del Pichincha			(5,840)	197,688	-
			<u>393,471</u>	<u>390,561</u>	<u>55,852</u>
(-) Porción corriente de las obligaciones a largo plazo				(179,117)	(32,415)
			<u>393,471</u>	<u>211,444</u>	<u>23,437</u>

**NOTA 8 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	<b>31 de diciembre de</b>		<b>1 de enero de 2011</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	
Proveedores del exterior	310,090	338,644	321,831
Proveedores locales	6,639	-	72,529
Impuestos por pagar	19,821	24,549	38,618
Anticipo de clientes	220	-	-
Varias	12,000	27,800	-
Sueldos por pagar	36,318	21,746	-
IESS por pagar	35	8,134	4,527
	<u>385,123</u>	<u>420,873</u>	<u>437,505</u>

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2011, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

**NOTA 9 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2011 y es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>Enero 1 de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Fondo de reserva	(1,264)	-	-
Participación trabajadores	-	10,985	11,848
Impuesto a la renta	-	14,940	16,785
Décimo cuarto sueldo	5,110	1,541	1,120
Décimo quinto sueldo	6,255	2,015	1,370
	<u>10,101</u>	<u>29,481</u>	<u>31,123</u>

**NOTA 10 CAPITAL EN ACCIONES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2011 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

- Morales Arias Roberto Heraldo 960 participaciones
- Chávez Naranjo Ana Isabel 140 participaciones
- Chávez Naranjo Martha Georgina 340 participaciones
- Peñafiel Chávez Mónica Paola 600 participaciones

#### **NOTA 11 IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Impuesto a la renta corriente	8,124	14,940
Impuesto a la renta diferido del año	-	(4,036)
Gasto por impuesto a la renta	<u>8,124</u>	<u>10,904</u>

#### **NOTA 12 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

A la fecha no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.

#### **NOTA 14 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 12 de abril de 2013.