

REFUSE ECUADOR S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2013

I. Información general

Refuse Ecuador S.A es una compañía cuya actividad principal es la compra y venta al por mayor y menor de productos químicos, se encuentra ubicada en el Km. 11.5 vía a Duale Calle Acacias s/n y Cedros.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y GANANCIAS ACUMULADAS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE 2013**

	NOTAS	2,013.00 U.S. \$	2012 U.S. \$
Ventas Materiales		565,133.58	615,477.61
Ventas Productos Terminados		603,016.36	793,100.81
Ingresos por Actividades Ordinarias	3	1,168,149.94	1,408,578.42
Costo de Materiales		-411,836.54	-473,731.22
Costo de Producción		-495,775.65	-668,091.91
Costo de Ventas		-907,612.19	-1,141,823
GANANCIA BRUTA		280,637.75	266,755.29
Otros Ingresos		425.25	238.88
Costos de Distribución		-19,188.11	-10,006.04
Gastos de Administración		-192,654.09	-255,186.43
Otros Gastos		-3,926.31	-3,368.46
Costos Financieros	4	-28,486.70	-38,102.84
RESULTADO AL FINAL DEL PERIODO		16,705.79	-39,670.62

REUSE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

DOLARES (US)

	NOTAS	2013 U.S. \$	2012 U.S. \$		NOTAS	2013 U.S. \$	2012 U.S. \$
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Disponible		13,925	39,308	Proveedores	8	283,143	360,296
Cuentas por cobrar Otras cuentas	5	154,359	245,844	Préstamos Accionistas		0	5,000
Inventarios	6	357,336	360,941	Préstamos Financieros	9	177,596	147,921
Otros Activos Corrientes	5	87,477	62,078	Otros Pasivos Corrientes	8	49,763	82,154
Total Activo Corriente		643,097	707,771	Total Pasivo Corriente		510,412	595,371
<u>ACTIVO FIJO</u>				<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>			
Procesos en Proceso				Cuentas Por Pagar Largo Plazo			
Propiedad Planta y Equipos	7	73,839	75,492	Préstamos Largo Plazo		70,000.00	70,000.00
Depreciación Acumulada		-65,834	-61,907	Total pasivo a Largo Plazo		70,000	70,000
Total Activo Fijo		8,005	11,585				
<u>PATRIMONIO</u>							
				Capital		20,000.00	20,000.00
				Reserva Legal		1,989.65	1,989.65
				Reserva Facultativa		16,810.53	16,810.53
				Reserva de Capital	10	54,854.99	54,854.99
				Utilidad Neta del Ejercicio Anterior		0.00	0.00
				Resultados Ej. Anterior		-39,670.62	0.00
				Resultado del Ejercicio	10	16,705.79	-39,670.62
				Total Patrimonio		70,690	53,985
TOTAL ACTIVO		651,102.00	719,356	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		651,102	719,356

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013

REUSE ECUADOR S.A**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Año terminado el 30 de Diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de Efectivo por actividades de operación		
Resultado del Ejercicio	<u>16.705.79</u>	<u>-39.570.61</u>
<u>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo</u>		
Ingresos Varios		
Depreciación Activos Fijos	3,926.31	3,366.48
Provisión Ctas. Incobrables	1,324.06	510.00
Ajuste por pago de Participación Trabajadores	0.00	-4,475.98
Ajuste por pago Impuesto a la Renta	-13,864.62	-5,467.25
Total cargos que no representaron movimiento de efectivo	<u>8,091.54</u>	<u>-45,737.34</u>
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas y documentos por cobrar	89,761.17	34,811.69
Otras Cuentas por Cobrar	-11,300.70	61,791.01
Anticipo Proveedores	-400.00	400.00
Inventarios	3,604.77	253,350.89
Otros Activos	166.44	26,664.10
Cuentas y documentos por Pagar	-69,108.11	-225,135.16
Otras Cuentas por Pagar	-8,027.36	11,234.31
Beneficios Sociales	-152.80	242.35
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	<u>12,634.85</u>	<u>117,621.85</u>
Flujo de Efectivo de las actividades de inversión		
Ventas Netas de propiedades, planta y equipo	0.00	
Adiciones Netas de propiedades, planta y equipo	-346.80	-8,822.32
Efectivo neto en actividades de inversión	<u>-346.80</u>	<u>-8,822.32</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias y Otras	29,584.60	-148,431.33
Ptmos. Accionistas		
Aportes Accionistas	0.00	1,989.65
Pago de Dividendos		-19,896.54
Otras entradas y salidas de dinero	-37,255.83	-83,862.32
Efectivo neto en actividades de financiamiento	<u>-7,671.23</u>	<u>-250,200.54</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	4,616.82	-141,401.01
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>39,308.22</u>	<u>180,709.24</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>43,925.04</u>	<u>39,308.23</u>
	43,925.04	39,308.22

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo 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 (IASB).

Están presentados con la unidad monetaria dólar (\$) moneda que rige nuestro país Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos químicos se reconocen cuando se entregan los bienes. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno ecuatoriano.

Costos por préstamos

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

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Vehículos 20 por ciento,

Muebles y equipos 10 por ciento

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.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que esos 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 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.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con 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 período 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 van a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales tanto nacionales como extranjeros son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Subrogos y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno ecuatoriano para pagos por largos períodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla, a excepción de los administradores,

3. Ingresos de actividades ordinarias

	2013	2012
	\$	\$
Ventas de bienes	1,168,149.94	1,408,578.42

4. Costos financieros

	2013	2012
	\$	\$
Intereses de préstamos y comisiones bancarias	28,488.70	38,102.84

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2013	2012
	\$	\$
Deudores Comerciales	154,358.77	245,441.00
Cuentas por Cobrar Empleados	17,237.18	1,565.56
Anticipos Varios	658.41	5,029.33
Pagos anticipados	3,277.87	3,204.70
Otros Activos Corrientes	66,303.75	52,278.74

6. Inventarios

	2013	2012
	\$	\$
Materias Primas	201,457.62	189,857.41
Productos Terminados	10,060.05	4,015.51
Meradería en Tránsito	142,818.14	167,067.19

7. Propiedades, planta y equipo

	2013	2012
	\$	\$
Costo	73,838.95	73,492.15
Depreciación acumulada	65,833.67	-61,907.36
Saldo de Propiedad, Planta y Equipo	8,005.28	11,584.79

8. Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar

	2013	2012
	\$	\$
Proveedores Locales	54,179.58	57,366.30
Proveedores del Exterior	228,963.20	302,930.18
Otros pasivos Corrientes	49,763.42	82,153.42

Obedece principalmente al financiamiento a corto plazo de nuestros proveedores por el giro ordinario del negocio.

9. Préstamos Financieros

	2013	2012
	\$	\$
Préstamos Financieros	177,506	147,921

Se obtuvo financiamiento de bancos privados con un costo financiero acorde al mercado por la falta de liquidez que se mantiene.

10. Patrimonio

	2012	2011
	\$	\$
Capital	20.000,00	20.000,00
Reserva Legal	1.989,65	1.989,65
Reserva Facultativa	16.810,53	16.810,53
Reservas de Capital	54.854,99	54.854,99
Resultados del Ejercicio	16.705,79	-39.670,62

Durante el 2012 hubo una disminución de las reservas patrimoniales al liquidarse inversiones en acciones de empresas con procesos de liquidación no registradas oportunamente.

El resultado del ejercicio económico 2012 se debió a una disminución significativa de las ventas de cocacola, lo que originó que tengamos que recurrir a préstamos bancarios.

12. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta de Accionistas el 25 de Febrero del 2014


GIRMA LUZ ARIAS BUENAÑO
GERENTE