

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa GRUPO REPON GRUPO S.A., fue constituida el 25 de Marzo de 1994 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es dedicarse a la importación, distribución y comercialización de maquinarias, equipos e insumos de limpieza, desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del país como en el extranjero; a el desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, su comercialización tanto nacional como extranjera.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Provincia: Pichincha; cantón: Quito; ciudad: Quito; calle: OE11; número: N61-96; intersección: OE10; ciudadela: Bellavista Alta; piso: PB; referencia ubicación: Una Cuadra De Bernardo De Legarda.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2017. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 26 de marzo del 2018.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de GRUPO REPON GRUPO S.A., han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) vigente al 31 de diciembre de 2017, aplicable uniformemente a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que se registran al costo amortizado y los inventarios que se registran al menor del costo y el valor neto de realización.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "GRUPO REPON GRUPOCON S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades muebles y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si retiene las condiciones para su reconocimiento. Los

desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle		Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años	
Muebles y Enseres	10 años	
Equipo de Computación	3 años	
Maquinaria	10 años	
Vehículos	5 años	

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.9 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía

asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.10 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado con fiabilidad. Las provisiones no se reconocen onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considere la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no de eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieran para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.11 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a

GRUPO REPON GRUPO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente
El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingresos integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017. La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Activos Totales	Patrimonio	Ingresos gravados con impuesto a la renta	Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	Porcentaje
	0,4%	0,2%	0,4%	0,2%	

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.12 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias. Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera I (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

2.13 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de servicios se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**GRUPO REPCON GRUPOCON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

2.14 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.15 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

REF.		2017	2016
		US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja			4.291
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	92.728	123.395
Total Efectivo y equivalentes		92.728	127.686

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS

2017	2016
US\$	US\$
De la Produccion	34.575
General Runitahuí	13.037
Guayaquil	363
Pacifico Cta Ahorros	44.409
De la Produccion Cta Ahorros	344
Total Bancos	92.728
	123.395

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

GRUPO REPCON GRUPOCON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

REF.	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar comerciales		
Cartera Clientes Directos	352.123	366.974
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(51.331)	(51.331)
Cuentas por cobrar comerciales, netas	300.791	315.643
Otras Cuentas por cobrar		
Compañías Relacionadas	18.413	32.053
Otras cuentas por cobrar personal	(6.085)	12.888
Otras Cuentas por cobrar, netas	12.328	44.941
Total cuentas por cobrar comerciales y otras	313.120	360.583

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

Cuentas	2017
	US\$
SUMAN	352.123
The Tesalia Springs Company S.A.	50.729
Huawei Technologies Co. Ltd.	47.206
Banco General Rumihahui S. A	27.101
Embajada De Los Estados Unidos De America	15.500
Glaxosmithkline Ecuador S A	13.338
Dhl Global Forwarding Ecuador S.A.	13.092
Talma Ecuador Servicios Aeroporuarios S.A.	12.063
Tecandina S.A	11.424
Otros	161.672

(3.2.2) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables. misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre es como sigue:

Detalle	2017	2016
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	51.331	51.331
Castigos		
Provisión del año		
Saldo al final del año	51.331	51.331

(3.2.3) Las cuentas por cobrar empleados representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con trabajadores de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

Cuentas	2017	2016
	US\$	US\$

GRUPO REPON GRUPOCON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.2.4) Otras cuentas por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas por la empresa al 31 de diciembre cuyo detalle es el siguiente:

SUMAN	
Euroself Cia. Ltda	342
Ola Representaciones	321
Fumirepcon Fumigaciones	31.162
Eco Químicos More ECOQUIM	228
18.413	32.053

3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

Cuentas	
Personal Fijo	4.203
Anticipos Ira Quincena-Empleados	4.476
Otros	4.209
(6.085)	12.887

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

Impuestos	
Credito Tributario IVA	92.334
Anticipo Impuesto a la Renta	69.564
92.334	69.564

Costo	
Terreno	190.001
Edificio	93.277
Maquinaria y Equipos	4.865
Equipo de Computación	20.789
Muebles y Enseres	212.948
Vehículos	514.303
Instalaciones	(345.868)
530.916	(276.755)
514.303	(276.755)
Depreciación Acumulada	Depreciación
Total Depreciación Acumulada	Depreciación
Valor en libros	Depreciación
185.049	237.548

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

GRUPO REPCON GRUPOCON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Costo	Costo	Acumulada	Costo	Acumulada
2017	2017	2017	2016	2016
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	514,303	276,755	497,403	197,677
Más Adiciones				
Más/menos Bajas y Ventas netas	16,614	69,113	16,900	79,078
Ajustes				
Saldo al 31 de Diciembre	530,916	345,868	514,303	276,755

3.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

REF.	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Cuentas por pagar proveedor local	60.934	14.280
(3.5.1)		
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	60.934	14.280

(3.5.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

Cuentas	2017
US\$	
Corporación Masru S A	7.040
Iza Luis Hernan	6.505
Tramacoeexpress Cia. Ltda.	4.139
Villalba Diaz Mario Andres	3.652
Unilimpio S.A.	3.569
Mega Ferreteria Y Materiales De Construcion Luis Tuñño S.A.	3.500
Almacenes Boyaca S.A.	3.092
Incoprov Cia. Ltda.	3.056
Imex .	2.714
Otros	23.667
SUMAN	60.934

3.6 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación

REF.	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	27.921	61.225
Banco de la Produccion		
(3.6.1)		
Total obligaciones financieras	27.921	61.225

(3.6.1) Corresponde a un préstamo bancario de acuerdo a las siguientes características:

Monto:
Plazo:

140.000

48 Meses

Tasa de Interés:

11.23 %

3.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
Con la Administración Tributaria	US\$	US\$
SRI por pagar	34.104	30.746
Impuesto a la renta	11.618	
Con la administración Tributaria, netas	45.722	30.746
Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	44.130	36.364
Fondos de reserva por pagar	3.031	4.526
Con el IESS, netos	47.162	40.890
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercero por pagar	14.826	10.683
Décimo Cuarto por pagar	69.600	47.201
Provisiones vacaciones por pagar	64.823	
Nomina por pagar	(5.710)	79.071
15% participación trabajadores	4.870	
Beneficios de ley a empleados, netos	148.408	136.955
Otros Pasivos Corrientes		
Otros Pasivos	38.572	88.740
Otros pasivos corrientes, netos	38.572	88.740
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	279.864	297.331

3.8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Período de USD \$ 15.977; valor que se encuentra a disposición de los socios de la Compañía, una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2017 y 2016, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2017	2016
UTILIDAD CONTABLE	32.464	99.277
15% Participación Trabajadores (a)	(4.870)	(14.905)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	27.595	84.372
(+) Gastos no deducibles	2.109	36.185
(-) Deducciones Especiales		
BASE IMPONIBLE	29.704	120.557

GRUPO REPCON GRUPOCON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22% IMPUESTO A LA RENTA

Anticipo Mínimo	
26.543	7.426
26.026	11.618
26.543	11.618
Gasto por Impuesto a las Ganancias	

(a) Conforme leyes laborales GRUPO REPCON GRUPOCON S.A. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.9 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

2017	2016	US\$	US\$
36.621	78.154		
113.211			
149.833	78.154		
Total beneficios a empleados a largo plazo			

3.10 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales"

Capital Social

2017	2016	US\$	US\$
10.000	10.000		
Capital Social al 1 de enero			
Aumento de capital			
Capital Social al 31 de diciembre			

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende a 10.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Prioritariamente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.11 INGRESOS Y COSTOS

GRUPO REPON GRUPOCON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Acounuauón se presenta el detalle de ingresos costos

INGRESOS		2017		2016	
		US\$		US\$	
Ventas de Servicio		2.997.008		2.896.056	
Ingresos Financieros		4.782		954	
Total Ingresos		3.001.790		2.897.009	

COSTOS		2017		2016	
		US\$		US\$	
Costo De Ventas		2.576.766		2.388.531	
Total Costos		2.576.766		2.388.531	

3.12 AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2017, para una presentación adecuada de la información financiera se a realizado el siguiente asiento de reclasificación:

Detalle		Debe		Haber	
Utilidad del Ejercicio/15% Participación Trabajadores		4.870			
Utilidad del ejercicio/Impuesto a la Renta		11.618			
Provisión 15% Participación Trabajadores				4.870	
Provisión Impuesto a la Renta				11.618	

3.13 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros; 26 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requirieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Ola Ivar Ernberg
 GERENTE GENERAL

Marcelo Navas
 CONTADOR GENERAL

