

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES  
REPYDISA C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,  
con opinión de los auditores independientes.

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:  
**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.**

**Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

**Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

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

**Responsabilidad del auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

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 para PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.**, al 31 de diciembre del 2018 no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores debido a que no existía la obligatoriedad legal para hacerlo.

*Etl-Ec Auditores S.A.*

Quito febrero 11, 2020  
Registro No. 680



Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**DISTRIBUCIONES Y  
REPRESENTACIONES  
REPYDISA C.A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSE**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

### DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Variación Relativa</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	28%	17,040.03	77,323.30	60,283.27
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	7	13%	26,645.90	234,839.38	208,193.48
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	0%	137.23	137.23	-
INVENTARIOS	9	60%	100,683.10	268,688.45	168,005.35
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	-4%	(5,341.13)	116,001.74	121,342.87
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	7%	44.62	695.10	650.48
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>25%</b>	<b>139,209.75</b>	<b>697,685.20</b>	<b>558,475.45</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	-40%	(12,173.47)	18,020.35	30,193.82
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13	-87%	(2,431.91)	369.06	2,800.97
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>-44%</b>	<b>(14,605.38)</b>	<b>18,389.41</b>	<b>32,994.79</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>21%</b>	<b>124,604.37</b>	<b>716,074.61</b>	<b>591,470.24</b>



---

César Clavijo Guerrero  
GERENTE GENERAL



---

Grace Murillo Vargas  
CONTADORA GENERAL

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

### DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Variación Relativa</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	11%	21,063.70	213,680.27	192,616.57
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORTO PLAZO		-100%	(38,028.73)	-	38,028.73
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	63%	16,048.12	41,359.72	25,311.60
DIVIDENDOS POR PAGAR	16	-13%	(42,626.34)	286,331.22	328,957.56
PROVISIONES	17	-55%	(2,684.95)	2,210.93	4,895.88
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>-8%</b>	<b>(46,228.20)</b>	<b>543,582.14</b>	<b>589,810.34</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	19%	396.34	2,445.18	2,048.84
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>19%</b>	<b>396.34</b>	<b>2,445.18</b>	<b>2,048.84</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>-8%</b>	<b>(45,831.86)</b>	<b>546,027.32</b>	<b>591,859.18</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
CAPITAL SOCIAL	19	0%	-	2,800.00	2,800.00
RESERVAS	20	0%	-	1,399.98	1,399.98
RESULTADOS ACUMULADOS	21	-168%	93,675.25	38,072.31	(55,602.94)
RESULTADO DEL EJERCICIO		150%	76,760.98	127,775.00	51,014.02
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>-43821%</b>	<b>170,436.23</b>	<b>170,047.29</b>	<b>(388.94)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>21%</b>	<b>124,604.37</b>	<b>716,074.61</b>	<b>591,470.24</b>



\_\_\_\_\_  
 César Clavijo Guerrero  
**GERENTE GENERAL**



\_\_\_\_\_  
 Grace Murillo Vargas  
**CONTADORA GENERAL**

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

### DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

#### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Variación Relativa</u>	<u>Variación Absoluta</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS POR VENTAS	22	82%	460,205.99	1,019,296.02	559,090.03
COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS VENDIDOS	23	80%	316,722.64	(714,868.67)	(398,146.03)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>89%</b>	<b>143,483.35</b>	<b>304,427.35</b>	<b>160,944.00</b>
<b>MARGEN BRUTA</b>				<b>30%</b>	<b>29%</b>
GASTO DE VENTAS	24	14%	4,627.18	(37,934.62)	(33,307.44)
GASTO DE ADMINISTRACION	25	54%	26,382.77	(75,610.06)	(49,227.29)
OTROS INGRESOS, NETO	26	4387%	(13,029.26)	13,326.28	297.02
OTROS EGRESOS, NETO	27	0%	(135.08)	(9.59)	(144.67)
GASTOS FINANCIEROS	28	-20%	(655.00)	(2,547.55)	(3,202.55)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>168%</b>	<b>126,292.74</b>	<b>201,651.81</b>	<b>75,359.07</b>
PARTICIPACION TRABAJADORES	15	159%	18,558.25	30,247.77	11,689.52
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	15	245%	30,973.51	43,629.04	12,655.53
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>150%</b>	<b>76,760.98</b>	<b>127,775.00</b>	<b>51,014.02</b>
<b>MARGEN NETO</b>				<b>13%</b>	<b>9%</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO</b>					
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-84%	(181.52)	34.89	216.41
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>149%</b>	<b>76,579.46</b>	<b>127,809.89</b>	<b>51,230.43</b>



César Clavijo Guerrero  
GERENTE GENERAL



Grace Murillo Vargas  
CONTADORA GENERAL 3

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO- METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	<b>962,415.71</b>	
Pagado a proveedores	<b>(900,931.26)</b>	
Pagado a empleados	<b>(8,994.01)</b>	
Otras entradas de efectivo	-	
Intereses pagados	<b>(2,390.25)</b>	
Impuesto a la renta		
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>50,100.19</b>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	<b>4,968.57</b>	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-	
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>4,968.57</b>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago a relacionadas	<b>(38,028.73)</b>	
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>(38,028.73)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>17,040.03</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b>		<b>60,283.27</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>		<b>77,323.30</b>

  
**César Clavijo Guerrero**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Grace Murillo Vargas**  
**CONTADORA GENERAL**

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**  
**ESTADO DE COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019**

Inventario Inicial de Materia Prima		170,095.37
(+) Compras locales Netas de Materia Prima		93,189.46
(+) Compras importadas Netas de Materia Prima		<u>662,317.30</u>
=Materia Prima Disponible		925,602.13
- Inventario Final de Materia Prima		210,733.46
Inventario de materia prima Educorantes	94,173.00	
Inventario de materia prima Producto Semielaborado	265.89	
Inventario de perfumes Varios Hombre/Mujer	770.06	
Inventario Estabilizantes	23,075.21	
Inventario de materia prima Ingredientes Alimenticios	<u>92,449.30</u>	
=Materia Prima Utilizada		714,868.67
+ Mano de Obra Directa		0.00
=Costo Primo		714,868.67
+ Cargos Indirectos		0.00
= Costo de Producción Incurrido		<u>714,868.67</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u><b>714,868.67</b></u>

  
César Clavijo Guerrero  
**GERENTE GENERAL**

  
Grace Murillo Vargas  
**CONTADORA GENERAL**

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA CA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital		
Saldos al 31 de Diciembre 2017	2,800.00	1,399.98	2,650.34	28,121.39	325,304.92
Transferencias a Dividendos por pagar			305,506.22	(15,173.01)	
Otro resultado integral del año			(348,132.56)	(28,121.39)	(376,253.95)
Utilidad del Ejercicio			(453.93)	51,014.02	(453.93)
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2018</b>	<b>2,800.00</b>	<b>1,399.98</b>	<b>2,650.34</b>	<b>51,014.02</b>	<b>(388.94)</b>
Transferencia a resultados acumulados			51,014.02	(51,014.02)	-
Baja De pérdida acumulada año 2012			42,626.34		42,626.34
Otro resultado integral del año				34.89	34.89
Utilidad del Ejercicio				132,982.81	132,982.81
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2019</b>	<b>2,800.00</b>	<b>1,399.98</b>	<b>2,650.34</b>	<b>133,017.70</b>	<b>175,255.10</b>

  
César Clavijo Guerrero  
GERENTE GENERAL

  
Grace Murillo Vargas  
CONTADORA GENERAL

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Distribuciones y Representaciones Repydisa C.A (la Compañía) fue constituida el 13 de mayo de 1997 bajo la denominación de Distribuciones y Representaciones Repydisa C.A. Su objeto social es la importación, exportación, distribución y comercialización de materias primas para la industria alimenticia, médica, etc.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la calle German Alemán E11-33 y Javier Araúz sector El Batán, en la ciudad de Quito, cuenta con una bodega ubicada en Carcelén Industrial.

En la actualidad, las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la comercialización y transformación de materias primas importadas adquiridas para reventa en su mayor parte de la compañía Tate & Lyle.

El capital suscrito, pagado y autorizado es de USD \$2,800.00 constituidas en acciones ordinarias con un valor nominal de USD \$1.00

##### **1.1. Accionistas y Propietarios**

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía cuenta con los siguientes accionistas y propietarios:

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

<b>Accionista</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación</b>
Clavijo Guerrero César Gustavo	2100	2,100.00	75%
Guerrero Montenegro Stella	700	700.00	25%
<b>Total:</b>	<b>2800</b>	<b>2,800.00</b>	<b>100%</b>

---

#### 1.2. Representante Legal

La junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A., celebrada el 7 de agosto de 2018, se reeligió como Gerente General y como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de cinco años al Sr. César Gustavo Clavijo Guerrero; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Agosto de 2018.

#### 1.3. Personal Clave

El personal clave está compuesto por:

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
Clavijo Guerrero Andrés Felipe	Analista Administrador
Clavijo Guerrero César Gustavo	Gerente General

#### 1.4. Partes relacionadas

Las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 son:

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

<b>Nombre</b>	<b>Ruc</b>	<b>Tipo de Relación</b>
Clavijo Guerrero Andrés Felipe	1712273752001	Operaciones
Clavijo Guerrero César Gustavo	1717231763001	Administración, operaciones
Disaromati S.A	1791037561001	Operaciones

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **2.1 Bases de preparación de estados financieros separados**

Los presentes estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.2 Traducción de moneda extranjera**

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, en es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores nacionales e internacionales, se realizan en la moneda funcional. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos e inversiones bancarias.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

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 del 2019 y 2018, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente y no se determinan vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores nacionales e internacionales 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.

#### **2.4.2 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 y no reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

##### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior**

a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos por la venta de edulcorantes, estabilizantes e ingredientes alimenticios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

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:

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se esperan pagar en un año o menos y se clasifican como pasivos corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
  
- (ii) Cuentas por relacionadas por pagar largo plazo: Corresponden a obligaciones de pago proveniente de préstamos directos provenientes de uno de los socios, el cual devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La cartera de la Compañía tiene evidencia objetiva de que será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, por lo que no ha establecido una provisión por deterioro.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Los costos de los productos terminados que comprenden las materias primas, 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 promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos operativos.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.6 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra 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 depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<b><u>Tipo de Bienes</u></b>	<b><u>Número de años</u></b>
Maquinarias y equipos	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

##### **Impuesto a la renta diferido**

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

El impuesto a la renta diferido se provisionó en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las perdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

#### **2.9 Beneficios a los empleados**

##### **a. Beneficios de corto plazo**

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

- i. 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 legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- ii. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

#### b. Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 8.21% anual para el año 2019 siendo esta la tasa de descuento utilizada para el cálculo de las reservas matemáticas, así como también la tasa pasiva referencial para el año 2019 publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

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, incrementos 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.

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2017 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2017, es el cambio de "En países" por "En monedas", motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, cambio que

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

ha sido discutido y aprobado en conjunto por las auditoras internacionales y por el Colegio de Contadores de Pichincha y del Guayas. Esto significaría que, para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5%, salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

Debido a este cambio en la normativa y por tratarse de un período comparativo anual, según el documento "Mejoras Anuales a las NIIF" (FC 271C) se sugirió recalcular los pasivos laborales (reservas de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) por los años 2014 y 2015.

En cuanto a las PYMES, se mantiene la interpretación anterior a este cambio, por lo tanto, no se requiere de actualizaciones del estudio actuarial en ningún caso, debido a que el Módulo 28 (NIIF para PYMES) no estipula una modificación en la tasa de descuento financiero

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para REPYDISA S.A.

#### **2.10 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en 2.9 la. Compañía registra provisiones cuando:

- (i) Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable.

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de sabores, perfumes e ingredientes que forman parte de la cadena alimenticia, médica o cosmetológica.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.6).
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgo operacional**

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que Repydisa C.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, a la calidad del producto o al medio ambiente, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

La calidad de los productos y la atención personalizada son los principales objetivos de Repydisa C.A. Para garantizar la calidad de sus productos, la Compañía adoptó los

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

procedimientos y controles que se aplican en todo el proceso de producción, desde la adquisición de materias primas hasta la distribución de las mismas.

#### **4.2 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Lo gerencia comercial, cobranzas y contabilidad tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el use de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

##### **(a) Riesgos de mercado**

##### **(i) Riesgo de cambio:**

Debido a sus operaciones la Compañía está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, principalmente respecto al Euro. El riesgo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de inventarios en el extranjero.

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. El riesgo de cambio surge cuando

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

transacciones comerciales futuras se denominan en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

#### **(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, que incluye los saldos pendientes a clientes y cartera vendida con responsabilidad o recurso.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser Como mínimo de "A". La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 99% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente y tomando como base la evolución de pago. La compañía tiene una cartera vencida superior a 90 días, sin embargo la misma no presenta indicios de deterior por lo cual no amerita el cálculo de provisiones.

El efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes son de naturaleza de corto plazo, por lo tanto, su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

### (c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento.

Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

<b><u>Al 31 de diciembre de 2019</u></b>	<b><u>Menos de 1</u></b>	<b><u>Entre 1 y 2</u></b>	<b><u>Entre 2 y 5</u></b>
	<b><u>año</u></b>	<b><u>años</u></b>	<b><u>años</u></b>
Proveedores y cuentas por pagar	213,680.27	-	
<b><u>Al 31 de diciembre de 2018</u></b>			
Proveedores y cuentas por pagar	217,928.17		

### d) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

#### **4.3 Factores de riesgo de carácter general**

La Compañía opera en la industria de comercialización y producción de sabores, perfumes e ingredientes, que por su propia naturaleza, esta menos expuesta que otras actividades de los efectos negativos de los cambios en las condiciones económicas.

En consecuencia, a la luz de los aspectos anteriores, la continuación de la crisis económica, las situaciones locales de la incertidumbre geopolítica o eventos ambientales podrían tener un efecto sobre la evolución de la Compañía.

## **5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

### **Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos Financieros medidas al costo</b>				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	77,323.30	-	60,283.27	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	234,839.38	-	208,193.48	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>312,162.68</u>	-	<u>268,476.75</u>	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	213,680.27	-	192,616.57	-
Cuentas por pagar a relacionados	-	-	38,028.73	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>213,680.27</u>	-	<u>230,645.30</u>	-

### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	77,323.30	60,283.27
	<u>77,323.30</u>	<u>60,283.27</u>

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes	244,809.03	217,977.39
(-) Provisiones ctas. Incobrables (1)	(9,969.65)	(9,783.91)
	<b>234,839.38</b>	<b>208,193.48</b>

(1) La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ya que se ha determinado incumplimiento de pago.

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otras Cuentas Por cobrar (1)	137.23	-

(1) Corresponde a una multa por evasión de semáforo rojo al Señor Pablo Valencia conductor de la camioneta que fue propiedad de la Compañía.

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 9. IVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Materia prima (1)	210,733.46	169,050.36
Mercaderías en Tránsito	59,000.00	-
(-) Prov. De inventario por VNR	(1,045.01)	(1,045.01)
	<b>268,688.45</b>	<b>168,005.35</b>

(1) Corresponde a materias primas como edulcorantes, estabilizantes e ingredientes alimenticios no producidos por la compañía provistos principalmente por la compañía Tate & Lyle.

#### 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario de Iva	69,075.87	61,933.74
Crédito tributario de ISD	46,925.87	59,409.13
	<b>116,001.74</b>	<b>121,342.87</b>

#### 11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por Anticipado (1)	215.91	67.17
Licencias pagadas por anticipado	-	583.31
Anticipo a proveedores locales (2)	479.19	-
	<b>695.10</b>	<b>650.48</b>

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

- (1) Corresponde a la cobertura de seguro de la mercadería que se encuentra almacenada.
- (2) Corresponde a la licencia de la plataforma de facturación electrónica por el período de Noviembre 2019 a Octubre 2020.

**12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Maquinaria	Equipo de Computo	Vehículos	Total
<b>Al 01 de enero de 2018</b>				
Costo Histórico	60,461.36	650.89	21,400.56	82,512.81
Depreciación Acumulada	26,115.18	402.63	8,852.95	35,370.76
Valor en Libros	<u>34,346.18</u>	<u>248.26</u>	<u>12,547.61</u>	<u>47,142.05</u>
<b>Movimientos 2018</b>				
Adiciones	-	-	-	-
Bajas, neto	6,961.99	-	-	6,961.99
Depreciación	5,560.86	214.79	4,210.59	9,986.24
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>21,823.33</u>	<u>33.47</u>	<u>8,337.02</u>	<u>30,193.82</u>
<b>Movimientos 2019</b>				
Adiciones	-	-	-	-
Bajas, neto	-	-	4,968.57	4,968.57
Depreciación	3,802.98	33.47	3,368.45	7,204.90
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>18,020.35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,020.35</u>
<b>Al 31 de diciembre 2019</b>				
Costo Histórico	53,499.37	650.89	16,431.99	70,582.25
Depreciación Acumulada	35,479.02	650.89	16,431.99	52,561.90
Valor en libros	<u>18,020.35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,020.35</u>

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Impuesto diferido neto:</b>		
Activos por impuestos Diferidos año anterior	2,571.07	(448.38)
Ajuste	(2,431.91)	3,019.45
	<b>139.16</b>	<b>2,571.07</b>

**Año 2015 Tasa impositiva: 22% (tasa del siguiente período (año 2015))**

Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P	
				Impuesto Diferido	Ajuste
Cientes	145,194.31	145,194.31	-	-	-
Inventarios	59,790.55	60,000.00	(209.45)	(46.08)	46.08
Jubilación P.	166.00	-	166.00	36.52	(36.52)
PPE	47,126.07	47,126.07	-	-	-
				<b>Ajuste año 2015</b>	<b>9.56</b>

**Año 2016 Tasa impositiva: 22% (tasa del siguiente período (año 2016))**

Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P	
				Impuesto Diferido	Ajuste
Cientes	195,356.12	195,356.12	-	-	-
Inventarios	172,793.13	172,958.68	(165.55)	(36.42)	(9.66)
Jubilación P.	1,203.00	-	1,203.00	264.66	(228.14)
PPE	56,598.12	56,598.12	-	-	-
				<b>Ajuste año 2016</b>	<b>(237.80)</b>

**Año 2017 Tasa impositiva: 22% (tasa del siguiente período (año 2017))**

Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P	
				Impuesto Diferido	Ajuste
Cientes	51,030.13	51,030.13	-	-	-
Inventarios	184,351.76	185,396.77	(1,045.01)	(229.90)	193.48
Jubilación P.	-	-	-	-	254.90
PPE	47,412.05	47,412.05	-	-	-
				<b>Ajuste año 2017</b>	<b>448.38</b>

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

Año 2018	Tasa impositiva:			25% (tasa del siguiente período (año 2018))	
Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P Impuesto Diferido	Ajuste
Cientes	208,193.48	217,977.39	(9,783.91)	(2,445.98)	2,445.98
Inventarios	168,005.35	169,050.36	(1,045.01)	(261.25)	31.35
Jubilación P.	267.66	-	267.66	(66.92)	66.92 *
Desahucio	107.27	-	107.27	(26.82)	26.82 *
PPE	31,740.91	31,740.91	-	-	-
Ajuste año 2018					2,571.07

\* Datos entregados por los cálculos actuariales (Actuaría)

Año 2019	Tasa impositiva:			25% (tasa del siguiente período (año 2019))	
Cuenta	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	(A) P Impuesto Diferido	Ajuste
Cientes	235,039.71	235,039.71	-	-	(2,445.98)
Inventarios	209,688.45	210,733.46	(1,045.01)	(261.25)	-
Jubilación P.	332.08	-	332.08	(83.02)	16.10 *
Desahucio	99.15	-	99.15	(24.79)	(2.03) *
Ajuste año 2019					(2,431.91)

\* Datos entregados por los cálculos actuariales (Actuaría)

Los impuestos diferidos con bases negativas pendientes de compensación, se reconocen a medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio a través de beneficios fiscales futuros.

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la misma, así tenemos:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores locales (1)	49,901.56	133,780.57
Proveedores del exterior (2)	160,833.26	58,836.00
Anticipos clientes	2,945.45	-
	<b>213,680.27</b>	<b>192,616.57</b>

---

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales, por concepto de adquisición de materias primas, servicios, suministros para la producción y comercialización de edulcorantes y estabilizantes.

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Diciembre 31</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
DISAROMATI S.A.	46,816.76	128,116.13
COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSDISLOG S.A.	1,277.10	445.50
ATO ECUADOR	736.78	467.06
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	401.95	-
FRIO Y EXPORTACION S.A FRIOEXPORT	232.48	272.96
CORREA FALCON NILO ESTUARDO	163.35	-
COMPAÑIA DE TRANSPORTES MORA&CASTRO TRANSMORACASTRO C.	148.50	-
TRANSDYR CIA. LTDA.	104.94	-
INARPI S.A	86.06	81.15
REINOSO VELASTEGUI VALERIA DEL CARMEN	73.48	279.17
RUIZ NICOLE	50.00	-
PACIFICLINK S.A.	-	4,397.77
TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRESTIGIO CIA. LTDA.	-	495.00
CLAVIJO GUERRERO CESAR GUSTAVO	-	466.93
CEBALLOS SARAUZ MISHEL KARINA	-	385.57
CEPEDA JARAMILLO CAROLINA	-	380.37
FERTISA, FERTILIZANTES, TERMINALES I SERVICIOS S.A.	-	209.04
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	(189.84)	-
TC VISA PRODUBANCO	-	(0.65)
<b><i>Suman:</i></b>	<b>49,901.56</b>	<b>135,996.00</b>

(2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a su único proveedor del exterior  
Tate & Lyle.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Composición:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	467.48	-
Con la Administración Tributaria	10,287.71	12,869.14
Participación trabajadores	30,247.77	11,689.52
Beneficios de Ley a empleados	356.76	752.94
	<b>41,359.72</b>	<b>25,311.60</b>

Impuesto a la renta por pagar

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo a Enero 1	-	-
Provisión	38,394.58	15,226.60
Pagos	-	-
Retenciones en la fuente	(10,449.80)	(5,495.89)
Retenciones del ISD	(27,944.78)	(9,730.71)
<b>Diciembre 31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El impuesto determinado en el ejercicio económico 2019 es de USD y fue compensado con el crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año y con el Impuesto a la Salida de Divisas por USD\$10,449.80 y USD27,944.78 respectivamente.

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**16. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Los dividendos están compuestos por:

**SALDO 2018**

	Clavijo Cesar	Quintero Stella	Clavijo Juan Pablo	Clavijo Ma Victoria	Total
2011	48,000.00	-	28,000.00	15,000.00	91,000.00
2013	39,551.90	30,793.25	23,034.61	12,662.16	106,041.92
2014	41,056.77	-	-	-	41,056.77
2015	38,130.97	-	-	-	38,130.97
2016	18,617.19	6,205.73	-	-	24,822.92
2017	20,928.74	6,976.24	-	-	27,904.98
<b>TOTAL</b>	<b>206,285.57</b>	<b>43,975.22</b>	<b>51,034.61</b>	<b>27,662.16</b>	<b>328,957.56</b>

**SALDO 2019**

	Clavijo Cesar	Quintero Stella	Clavijo Juan Pablo	Clavijo Ma Victoria	Total
2011	48,000.00	-	28,000.00	15,000.00	91,000.00
2013	26,764.00	20,136.66	14,509.34	7,120.74	68,530.74
2014	46,242.77	-	-	-	46,242.77
2015	32,944.97	-	-	-	32,944.97
2016	18,617.19	1,090.57	-	-	19,707.76
2017	20,928.74	6,976.24	-	-	27,904.98
<b>TOTAL</b>	<b>193,497.67</b>	<b>28,203.47</b>	<b>42,509.34</b>	<b>22,120.74</b>	<b>286,331.22</b>

**17. PROVISIONES**

Composición:

Diciembre 31,	2019	2018
Provisiones Varias (1)	2,210.93	4,895.88
	<b>2,210.93</b>	<b>4,895.88</b>

(1) La composición de esta cuenta corresponde a la provisión por comisiones de vendedores generadas en las ventas del último trimestre del año 2019.

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2017 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2017, es el cambio de "En países" por "En monedas", motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, cambio que ha sido discutido y aprobado en conjunto por las auditoras internacionales y por el Colegio de Contadores de Pichincha y del Guayas. Esto significaría que para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5%, salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

Debido a este cambio en la normativa y por tratarse de un período comparativo anual, según el documento "Mejoras Anuales a las NIIF" (FC 271C) se sugirió recalcular los pasivos laborales (reservas de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) por los años 2014 y 2015.

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

En cuanto a las PYMES, se mantiene la interpretación anterior a este cambio, por lo tanto no se requiere de actualizaciones del estudio actuarial en ningún caso, debido a que el Módulo 28 (NIIF para PYMES) no estipula una modificación en la tasa de descuento financiero.

Por lo tanto el movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

<b>Jubilación Patronal</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo a Enero 1	1,596.07	1,091.48
Costo Laboral por servicios actuariales	208.86	177.51
Pérdida actuarial reconocida por cambios	-	-
Costo Financiero	123.22	90.15
(Ganancia) Pérdida actuarial	(57.12)	236.93
	<u>1,871.03</u>	<u>1,596.07</u>

<b>Desahucio</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo a Enero 1	452.77	359.09
Pérdida actuarial reconocida por cambios	-	-
Costo Laboral por servicios actuariales	65.07	78.06
Costo Financiero	34.08	29.21
(Ganancia) Pérdida actuarial	22.23	(13.59)
	<u>574.15</u>	<u>452.77</u>

### 19. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre corresponde a USD \$2.800.00 en acciones ordinarias de un valor nominal de USD \$1,00 cada una.

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

<b>Accionista</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación</b>
Clavijo Guerrero César Gustavo	2100	2,100.00	75%
Guerrero Montenegro Stella	700	700.00	25%
<b>Total:</b>	<b>2800</b>	<b>2,800.00</b>	<b>100%</b>

## 20. RESERVAS

### 20.1 Reserva Legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### 20.2 Reserva de Capital

Corresponde a apropiaciones de capital de años anteriores según resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

## 21. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados acumulados están compuestos por:

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Resultado por aplicación 1ra vez NIIFS	(15,173.01)	(15,173.01)
Otros Resultados Integrales	(419.04)	(453.93)
Pérdidas Acumulada años anteriores	-	(42,626.34)
Utilidad Acumulada 2018	51,014.02	-
Reserva de Capital	2,650.34	2,650.34
	<b>38,072.31</b>	<b>(55,602.94)</b>

#### 22. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde al valor de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la comercialización de edulcorantes y estabilizantes. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ventas Gravadas	941,266.02	481,205.03
Ventas Tarifa 0%	78,030.00	77,885.00
	<b>1,019,296.02</b>	<b>559,090.03</b>

#### 23.COSTOS DE VENTAS

Composición:

**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Costo de ventas	714,868.67	398,146.03
	714,868.67	398,146.03

**24. GASTOS DE VENTAS**

Corresponde principalmente a sueldos, bonificaciones, beneficios sociales, aportes al IESS, gastos de viaje, muestras y compras de laboratorio. Un resumen de la cuenta fue como sigue:

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Diciembre 31</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Honorarios Profesionales	21,600.00	-
Comisiones en Ventas	5,205.87	1,596.00
Fletes, couriers, encomiendas y correspondencia (vtas)	4,939.37	131.37
Gasto de Viaje - hospedaje	1,225.81	1,001.63
Publicidad y Promoción	1,183.05	-
Mantenimiento Vehicular	909.59	198.38
Combustible	812.61	145.00
Muestras y compras de laboratorio	789.74	-
Seguro de todo riesgo de vehiculos	571.51	24,000.00
Gasto de Viaje - transporte aereo	291.53	744.18
Gasto de Viaje - alimentacion	195.94	1,157.24
Pasajes, taxis, peajes y parqueaderos	93.00	18.75
Gasto de Viaje - transporte terrestre	80.00	468.57
Fletes, couriers, encomiendas y correspondencia	36.60	3,244.63
Mantenimiento Vehicular	-	404.48
Gasto de Viaje - hospedaje	-	197.21
	<b>37,934.62</b>	<b>33,307.44</b>

### 25.GASTOS DE ADMNISTRACIÓN

Corresponden principalmente a sueldos y beneficios sociales, en resumen, los siguientes:

# DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Diciembre 31</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fee Administrativo	40,900.04	-
Depreciación Maquinaria y equipo	5,350.03	7,107.95
Sueldos	4,534.34	4,443.52
Aporte gerencial	3,801.60	2,851.20
Iva al Gasto	3,399.55	4,186.54
Depreciación Vehiculos, equipos de transporte y equipo camionero	3,368.45	4,210.59
Impuesto a la salida de divisas ISD	2,490.90	-
Gastos legales, auditoria, notariales y actuariales	2,229.64	4,842.84
Contribuciones, impuestos y permisos	1,109.28	6,778.68
Mantenimiento equipos e instalaciones	1,085.00	-
Licencias de Software	804.12	716.69
Servicios Ocasionales	688.65	267.65
Aporte patronal	574.44	562.80
Intereses y Multas	400.00	-
Decimo tercer sueldo	393.96	386.04
Decimo cuarto sueldo	393.96	386.02
Fondos de reserva (con solicitud)	393.84	385.80
Autoconsumos	314.22	521.02
Gasto impuesto a la renta - diferido	2,448.01	-
Jubilacion patronal	208.86	177.51
Deterioro cuentas por cobrar	200.33	9,783.91
Vacaciones	197.04	192.96
Suministros, materiales y respuestos de oficina	101.18	3.50
Atencion a proveedores	66.25	761.57
Desahucio	65.07	78.06
Agasajos al personal	41.73	-
Depreciación Equipo de Computación	33.47	214.79
Retenciones asumidas	9.84	-
Gasto no deducible	6.26	-
Cuotas y suscripciones	-	367.65
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>75,610.06</b>	<b>49,227.29</b>

## DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 26. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

<b>Diciembre, 31</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad en venta de activos fijos	11,031.43	210.80
Reversos de provisiones	1,999.36	-
Otros intereses generados	-	55.63
Indeminaciones por pérdidas de mercancía	270.86	-
Deposito en exceso de cliente	24.63	30.59
	<b>13,326.28</b>	<b>297.02</b>

#### 27. OTROS EGRESOS, NETO

Composición:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pagos en exceso	9.59	144.67
	<b>9.59</b>	<b>144.67</b>

#### 28. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

<b>Diciembre 31</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisiones bancarias	751.32	491.01
Intereses a terceros	1,638.93	2,592.18
Costo financiero calculo actuarial	157.30	119.36
	<b>2,547.55</b>	<b>3,202.55</b>

#### 29. EVENTOS SUBSECUENTES

## **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y requieran revelación.

#### **30. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía se compensó el impuesto a la renta determinado en el año 2019 por un valor de USD 10,449.80 Y USD 27,944.78 con retenciones de impuesto a la renta y retenciones de impuesto a la salida de Divisas respectivamente

#### **31. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre de 2019, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

No se han aplicado sanciones a DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

No se han aplicado sanciones significativas a DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### **32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

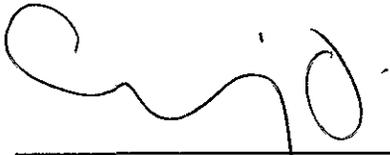
**DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES REPYDISA C.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



---

César Clavijo Guerrero  
**GERENTE GENERAL**



---

Grace Murillo Vargas  
**CONTADORA GENERAL**