

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

GROVICE S.A. ("la Compañía") se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, en febrero de 2010. La dirección administrativa registrada de la Compañía es Word Trade Center, Torre B, Piso 5, Oficina 519. La vida societaria es de 50 años.

Su objeto principal es la comercialización de Pallets y de suministros para su elaboración, así como, la prestación de servicios de Estiba y Alquiler de Equipos para el Estibaje. Para el desarrollo de sus actividades comerciales, la Compañía cuenta con una bodega en la Coop. La Fragata, Mz. 2A, Solar 5.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES

Los PRONUNCIAMIENTOS SOBRE NORMAS DE CONTABILIDAD FINANCIERA fueron los primeros principios contables emitidos en el Ecuador (enero de 1983), por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), como una adaptación resumida de ciertas Normas Internacionales de Contabilidad -NIC-. Sin embargo, estos pronunciamientos no fueron difundidos por la Superintendencia de Compañías.

En 1990, la Superintendencia de Compañías expide para las compañías sujetas a su control el REGLAMENTO DE LOS PRINCIPIOS CONTABLES, siendo un listado conceptual de las Características Básicas y Normas de Contabilidad inherentes a los estados contables de las empresas con fines de lucro, conforme al Pronunciamiento N° 6 emitido por el IICE.

En enero de 1999, la Superintendencia de Compañías y el IIEC, inician la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC-, como una adaptación más extensa de ciertas NIC. Para aquellos eventos que no fueron considerados por las NEC, las NIC fueron su referente normativo. Hasta el 2009, las NEC fueron los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados -PCGA-, ahora denominados "los PCGA anteriores".

El 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, en reemplazo de las NEC, y determinó su

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control. El 3 de julio de 2008 la Superintendencia de Compañías ratificó lo resuelto el 21 de agosto de 2006.

El 20 de noviembre de 2008, mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 la Superintendencia de Compañías clasificó a las compañías bajo su control en tres grupos y les estableció un cronograma para la aplicación de las NIIF en los años 2010, 2011 y 2012, estableciéndose los años 2009, 2010 y 2011 como sus respectivos períodos de transición.

Sin embargo, la Resolución N° SCQ-ICLCPAIFRS.11. 10 del 11 de octubre de 2011 reforma la Resolución N° 08.G.DSC.10 con el fin de señalar las condiciones que las compañías del tercer grupo deben cumplir para ser calificadas como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) con lo que aplicarán la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES) y no todas las NIIF emitidas, conocidas ahora como NIIF COMPLETAS.

Los estados financieros del ejercicio económico 2010 (anterior al período de transición 2011) se consideran como la base para determinar el cumplimiento obligatorio de las todas las tres (3) condiciones requeridas para la referida calificación:

1. Tener un monto de activos inferior a USD 4'000.000;
2. Registrar un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta USD 5'000.000; y,
3. Tener un Personal Ocupado menor a 200 trabajadores en promedio ponderado anual.

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía cumplió con las 3 condiciones, por lo que deberá aplicar la NIIF para las PYMES a partir del año 2012, siendo su año de transición el 2011.

3. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes al efectivo".

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se componen de préstamos y sobregiros bancarios, y representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y forman parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, son incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo solo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son pasivos financieros reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad del periodo, sea apropiada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es calculado anualmente por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectado.

La Compañía reconoce todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en los gastos de personal en resultados.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método interés efectivo.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos.

Riesgos de mercado

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de mercado:

- **Riesgo de precios:** Los cambios en los precios de sus inventarios están cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.
- **Riesgo de tasa de interés:** Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado dado que las deudas financieras están sujetas a tasas fijas.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieros que son liquidados mediante la

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como sigue:

	Dic. 31, 2014	Dic. 31, 2013
Deudores Comerciales	155.280.61	149.978.80
Otras cuentas por Cobrar	-	-
Estimación Cuentas Incobrables	(2.673.67)	(2.673.67)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	152.606.94	147.305.13

7. INVENTARIOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como sigue:

	Dic. 31, 2014	Dic. 31, 2013
Materia Prima	8.203.19	12.101.60
Mercadería	8.001.47	2.184.00

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Suministros y materiales	1.334.47	3.243.64
Repuestos y Herramientas	11.395.31	5.215.68
Inventarios	28.934.94	22.744.92

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como sigue:

	Dic. 31, 2014	Dic. 31, 2013
Costo de Adquisición Activos Fijos	113.997.91	51.321.77
Depreciación Acumulada	(29.462.31)	(15.805.34)
Total Neto Activos Fijos	84.335.60	35.516.43

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como sigue:

	Dic. 31, 2014	Dic. 31, 2013
Acreedores comerciales	91.819.10	61.538.27
Otras cuentas por pagar	30.561.70	16.879.6
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	122.380.80	78.417.84

10. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2014, el Capital social, totalmente suscrito y pagado, es de USD 800,00 representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nº de Acciones	Participación	Capital Pagado
Ronald Villafuerte Cevallos	400	50%	400,00
Bélgica Looz Briones	400	50%	400,00
	800	100%	800,00

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2.014, fue como sigue:

	2.014	2.013
Ventas Gravadas con Tarifa 12%	872.354.44	1.064.225.31
Ventas Gravadas con Tarifa 0%	655.664.72	
Total	1.528.019.16	1.064.225.31

12. GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2.014, fue como sigue:

Gastos por función	2.014	2.013
Costo de Ventas	1.062.429.78	155.103.64
Gastos de Administración y ventas	283.666.29	9.139.92
Otros gastos	140.316.57	570.908.89
Total	1.486.412.64	735.152.45

13. IMPUESTOS

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2.014, fue como sigue:

	Dic. 31, 2.014	Dic. 31, 2.013
Crédito Tributario IVA	62.372.58	43.103.43

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Crédito Tributario Impuesto a la Renta	22.630.16	13.734.68
Activos por impuestos corrientes	85.002.74	61.865.11

La conciliación tributaria por el año 2014, fue como sigue:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio según declaración	44.007.91	28.423.83
- Participación de trabajadores	(4.636.04)	(4.263.57)
Utilidad antes del impuesto a la renta	26.270.87	24.160.26
+ Gastos no deducibles	83.599.60	40.830.55
- Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
Utilidad gravable	109.870.47	64.990.81
Tasa vigente de impuesto a renta	22 %	22%
Impuesto a la renta causado	24.171.50	14.297.98

Las tasas de impuesto a la renta por los años 2013 y 2014, es del 22 % para ambos años.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron autorizados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.


Ronald L. Villafuerte Cevallos
GERENTE GENERAL


Marisela M. Rabada Orozco