NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

GROVICE S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, en febrero de 2010. La dirección administrativa registrada de la Compañía es km 10 vía a Daule lotización Inmaconsa lote 54-55. La vida societaria es de 50 años. Su objeto principal es la comercialización de pallets y suministros para paletización, así como, la prestación de servicios de Estiba y Alquiler de Equipos para el Estibaje.

2. 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).

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.

Moneda Funcional y de Presentación.- Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades, planta y equipo, el deterioro de los activos, las obligaciones de beneficios definidos y el impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo y equivalentes al efectivo

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".

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros reconocidos inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó.

Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determina por el método del promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como pérdida en el resultado del periodo.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

• Muebles y enseres	10 años
• Equipos	10 años
• Vehículos	5 años
• Equipo de computación	3 años

La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Deterioro de Activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

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.

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 periodo 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.

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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 revertan, 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

4. 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 que son liquidados mediante la 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.

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	\$ 312,714.36	\$ 310,096.54
<i>Otras Cuentas por cobrar</i>	\$ 82,511.12	\$ 96,321.35
<i>Total</i>	\$ 395,225.48	\$ 406,417.89

6. INVENTARIOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Inventario Materia Prima</i>	\$ -	\$ 25,423.10
<i>Inventario Suministros y Materiales</i>		
<i>Inventario de Herramientas</i>	\$ 20,753.82	\$ 19,666.11
<i>Total</i>	\$ 20,753.82	\$ 45,089.21

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	\$ 68,703.21	\$ 90,095.12
<i>Vehiculos</i>	\$ 91,942.60	\$ 118,249.62
<i>Muebles y Enseres</i>	\$ 6,652.54	\$ 7,414.64
<i>Equipo de Computación</i>	\$ 9,051.47	\$ 9,051.47
<i>Otros Activos</i>	\$ -	\$ -
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>	\$ (45,904.79)	\$ (72,265.12)
<i>Total</i>	\$ 130,445.03	\$ 152,545.73

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Proveedores por Pagar</i>	\$ 355,086.04	\$ 314,850.95
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	\$ 13,335.03	\$ 95,615.22
<i>Otros Pasivos No corrientes</i>	\$ 29,074.41	\$ 138,864.69
<i>Total</i>	\$ 397,495.48	\$ 549,330.86

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

9. PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2016, 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.

<i>Detalle</i>	<i>No. Acciones</i>	<i>Capital Pagado</i>
<i>Ronald Villafuerte Cevallos</i>	50%	\$ 400.00
<i>Bélgica Loor Briones</i>	50%	\$ 400.00
<i>Total</i>	100%	\$ 800.00

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2016, fue como sigue:

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Ventas tarifa Diferente de 0%</i>	\$ 872,354.44	\$ 1,302,416.08
<i>Ventas tarifa 0%</i>	\$ 655,664.72	\$ 1,182,696.91
<i>Otros Ingresos</i>	\$ 2,401.39	\$ 5,943.58
<i>Total</i>	\$ 1,530,420.55	\$ 2,491,056.57

11. GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida por el año 2016, fue como sigue:

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Costo de Ventas</i>	\$ 872,354.44	\$ 2,178,371.21
<i>Gastos de Administración y Ventas</i>	\$ 655,664.72	\$ 271,699.99
<i>Otros Gastos</i>	\$ 2,401.39	\$ -
<i>Total</i>	\$ 1,530,420.55	\$ 2,450,071.20

12. IMPUESTOS

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016, es:

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Crédito Tributario IVA</i>	\$ 112,469.64	\$ 159,145.69
<i>Crédito Tributario IR</i>	\$ 6,958.91	\$ 18,779.42
<i>Total</i>	\$ 119,428.55	\$ 177,925.11

La conciliación tributaria por el año 2016, fue como sigue:

GROVICE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

<i>Detalle</i>	<i>Dic. 2015</i>	<i>Dic. 2016</i>
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	\$ 30,906.91	\$ 40,190.41
<i>(-)15% trabajadores</i>	\$ (4,636.04)	\$ (6,028.56)
<i>Utilidad despues PUT</i>	\$ 26,270.87	\$ 34,161.85
<i>Costos y Gastos no deducibles</i>	\$ 83,599.60	\$ 31,282.61
<i>Utilidad Gravable</i>	\$ 109,870.47	\$ 65,444.46
<i>(-)22% Impuesto a la Renta</i>	\$ 24,171.50	\$ 14,397.78
<i>Utilidad Contable</i>	\$ 2,099.37	\$ 19,764.07

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

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron autorizados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.