

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADAS EN MILES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 1.- ENTIDAD REPORTANTE

La Empresa AMERICANGIFTS CIA. LTDA., con domicilio principal en la ciudad de Quito, cuyo objeto principal es la compra, venta, distribución, instalación, de toda clase de artículos promocionales en todos sus estados y etapas de producción y terminado, constituida mediante Escritura Pública N°960 de la Notaria Primera del Cantón Quito con fecha miércoles 26 de Enero de 2011.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases De Presentación

Los estados financieros consolidados del Grupo se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea. Los estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, aunque modificado por la revalorización de terrenos y construcciones, activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos derivados) a valor razonable con cambios en resultados.

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.1.1 Cambios en Políticas Contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por el Grupo

No hay NIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2011 que se espere que tengan un efecto significativo sobre Americangifts Cia. Ltda.

2.2 Unidad Monetaria

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Período contable

La Entidad tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.5 Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la comercialización. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

La Entidad no considera necesaria realizar provisiones sobre las cuentas por cobrar teniendo en cuenta que la totalidad de la cartera es recuperable.

2.6 Gastos Pagados por Anticipado

Representa el valor de los trabajos pagados por anticipado a proveedores. Dicho valor se amortiza en el ciclo contable correspondiente, salvo contratos a largo plazo.

2.7 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método primera entrada – primera salida (FIFO). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

2.8 Obligaciones Laborales

Las obligaciones laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al final de cada año con base a las disposiciones legales vigentes.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto para bonos y participación en beneficios, en base a una fórmula establecida por los directivos, que toma en cuenta el desempeño de cada trabajador.

2.9 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Entidad utiliza el sistema de causación, según el cual los ingresos y gastos se registran cuando se causan independientemente que se hayan cobrado o pagado en efectivo.

a) Ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

La empresa comercializa una amplia gama de artículos promocionales en el mercado al por mayor y menor. En las ventas al por mayor se considera un crédito de máximo 60 días, las ventas al por menor normalmente son en efectivo.

Además Americangifts vende servicios de diseño e impresión. Para las ventas de servicio, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica.

b) Gastos

Los gastos se registran al momento de ser pagados, mas la acumulación o provisión de servicios efectivamente recibidos con facturas de los proveedores.

2.10 Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la comercialización. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

NOTA 3.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Empresa exponen a la misma, a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de Americangifts, se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Entidad.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los

riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la empresa. El Consejo

proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas.

a) Riesgo de Mercado

La compañía cuenta con una estructura de límites definida para las actividades de negociación por cuenta propia, esta estructura de límites define el monto de pérdida máxima admitida.

Adicionalmente se definió un sistema de alertas tempranas que ponen en aviso a los operadores cuando su nivel de exposición y/o pérdida superan determinados niveles.

Para las demás líneas de negocio de la compañía la estructura de límites funciona de acuerdo a las disposiciones de la normatividad vigente, de cuyo monitoreo permanente es responsable el Departamento de Administración.

b) Riesgo de Credito

El riesgo de crédito, se gestiona a nivel de la Empresa. Cada una de las personas que integran el departamento de ventas es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones acordadas. La Empresa establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia y otros factores. La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular.

c) Riesgo de Liquidez

El departamento financiero en conjunto con el departamento administrativo hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Empresa con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir con las obligaciones futuras.

3.2 Gestión de Capital

Los objetivos de la Empresa a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el coste de capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa podría ajustar el importe de los dividendos pagados a los propietarios, devolverles capital, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir deuda.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las Estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. El Grupo hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales