GRETJAM S.A.

Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

GRETJAM S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

INDICE

Estados de situación financiera ……	3
Estados de resultados integrales……	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas ……	5
Estado de flujo de efectivo ……	6
Notas a los estados financieros……	7

GRETJAM S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	197	1,070
Otras cuentas y documentos por cobrar	(7)	4,531	7,000
Activos por impuestos corrientes	(8)	5,470	5,419
Total activo corriente		10,198	13,489
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto		4,719	1,254
Total activo no corriente		4,719	1,254
Total activo		14,918	14,743
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores Comerciales	(9)	-	-
Impuestos corrientes por pagar	(10)	118	292
Total pasivo corriente		118	292
Pasivo no corriente		-	-
Patrimonio:			
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		4,000	4,000
Reservas			-
Resultados acumulados		9,652	7,342
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		348	2,310
Total patrimonio		14,800	14,452
Total pasivo y patrimonio		14,918	14,743

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Vicente Rodríguez López
Gerente general

Paola Prado Cagua
Contadora

GRETJAM S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Prestación de servicios	(11)	14,745	84,685
Otros ingresos		-	-
Total ingresos de actividades ordinarias		14,745	84,685
Gastos			
Mantenimientos y reparaciones	(12)	-	-
Ventas	(12)	-	15,597
Depreciación no Acelerada	(12)	534	-
Suministros y materiales	(12)	2,367	26,144
Otros servicios	(12)	11,397	39,982
Total gastos		14,298	81,724
Utilidad antes de participación e impuestos de operaciones continuadas		447	2,961
Provisión para participación a trabajadores		-	-
Amortización de pérdidas acumuladas		-	-
Provisión para impuesto a la renta		118	-
Utilidad de operaciones continuadas		329	2,961
Resultado integral total del año		329	2,961
Ganancia por acción		0.41	3.70

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Vicente Rodríguez López
Gerente general

Paola Prado Cagua
Contadora

GRETJAM S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes socios para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por revalorización	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	4,000	-	-	7,342	2,309	14,451
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	2,309	(2,309)	-
Amortización de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	-	-	348	348
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	4,000	-	-	9,651	348	14,799

	Capital social	Aportes socios para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por revalorización	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	-	-	-	3,313	4,029	8,142
Más (menos):							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	4,029	(4,029)	-
Amortización de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2015	-	4,000	-	-	-	2,309	6,309
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	4,000	-	-	7,342	2,309	14,451

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Vicente Rodríguez López
Gerente general

Paola Prado Cagua
Contadora

GRETJAM S.A.

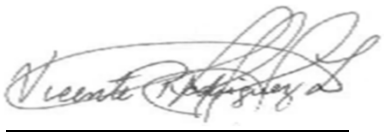
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

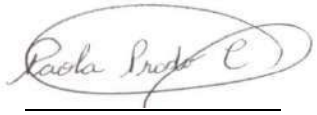
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	61,490	84,685
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(39,374)	(41,741)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(23,349)	(52,883)
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(1,232)	(9,939)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aportes en efectivo por aumento de capital		
Pagos de préstamos a relacionados	-	-
Préstamos recibidos de relacionados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	4,000
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	4,000
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	(1,232)	(5,939)
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	1,430	7,009
Saldo al final del año	197	1,070
Utilidad antes de participación e impuestos	447	2,961
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	-	91
Provisiones	-	-
Otros ajustes por pago de Impuesto a la Renta	118	652
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7,000	(7,000)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(4,496)	(4,495)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(4,300)	(2,148)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(1,232)	(9,939)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Vicente Rodríguez López
Gerente general



Paola Prado Cagua
Contadora

GRETJAM S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

GRETJAM S.A., está constituida en Ecuador y su actividad principal es la actividades de capacitación.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 20 de marzo del 2017.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva acabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	Años de vida útil estimada
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(d) Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos que la compañía ha celebrado han sido clasificados como arrendamientos operativos, ya que no se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a cada arrendatario.

La clasificación de un arrendamiento se hace al inicio del mismo y no se cambia durante su plazo salvo que el arrendatario y el arrendador acuerden cambiar las cláusulas del arrendamiento (distintas de la simple renovación del mismo), en cuyo caso la clasificación del arrendamiento deberá ser evaluada nuevamente.

La compañía reconoce como un gasto los costos, incluyendo la

depreciación, incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(h) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(i) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(j) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(k) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(l) Ganancia por acción
El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación
La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Bancos	197	1,070

Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales.

7.- Deudores Comerciales
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Otras cuentas y documentos por	**(a)**	4,531	7,000
		4,531	7,000

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

8.- Activos por impuestos corrientes
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Crédito tributario - IVA	**(a)**	5,175	5,419
Crédito tributario - Imp. Rta.	**(b)**	294	
		5,470	5,419

(a) Representa el crédito tributario generado por retenciones en la fuente recibidas por parte de los clientes, y el crédito tributario de Iva en compras.

(b) Los sujetos pasivos que de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, han optado por utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el periodo fiscal en curso el saldo a favor generado por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han efectuado, deberán registrar el valor compensado en el casillero 850 "Crédito Tributario de Años Anteriores" de su declaración de impuesto a la renta.

9.- Acreedores Comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2016	2015
Acreedores comerciales	**(a)**	-	-

10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2016	2015
Administración tributaria	**(a)**	118	292

(a) Corresponde al valor por impuesto a la renta por pagar del período 2016 US $117,76 .

11.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2016 corresponde a facturación emitida por la prestación de sus servicios, el monto asciende a US $ 14,745.

12.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
Mantenimientos y reparaciones	-	-
Ventas	-	15,597
Depreciación no Acelerada	534	-
Suministros y materiales	2,367	26,144
Otros servicios	11,397	39,982
	14,298	81,724

13.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

14.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 20 de marzo del 2017.