

GENERMERCAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

El objeto de la Compañía es: Producción, elaboración, distribución, industrialización y comercialización de productos como vestidos, blusas pañuelos, camisetas, faldas, pantalones, pijamas, ropa interior, medias, zapatos, bisutería y demás prendas de vestir.

La Compañía fue constituida el 07 de marzo del 2013, la misma que inició actividades el 05 de Abril del 2013.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro comprende el efectivo disponible de la Compañía, así como los valores de saldos en la cuenta de Caja Chica y Bancos.

La Compañía maneja dos cuentas bancarias: Banco Pichincha, encargado del pago a proveedores y empleados; y Banco de la Producción PRODUBACO.

b) Cuentas por Cobrar

Inicialmente la Compañía reconoce sus Cuentas por Cobrar al valor nominal menos los cobros realizados.

Estos documentos serán medidos al Costo Amortizado tomando como base el método de la tasa de interés efectiva y utilizando la siguiente fórmula:

COSTO AMORTIZADO

- PRINCIPAL
- (Menos) AMORTIZACIÓN DEL PRINCIPAL O ABONOS
- (Más) PRIMAS (Cero cuando no cotizan en bolsa)
- (Menos) DESCUENTOS
- (Menos) DETERIORO que en el caso de las Cuentas por Cobrar estaría dado por LA PROBABILIDAD DE COBRO O RECUPERACIÓN, en tanto que para las Cuentas por Pagar NUNCA SUFREN DETERIORO.

c) Inventario

La Compañía está registrando sus inventarios al Costo Histórico y se encuentran valorados por el método de valorización conocido como promedio ponderado.

Las importaciones de mercadería se registran al costo de la compra más otros costos relacionados con la importación.

La Compañía mide su inventario Al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", según cuál sea el menor.

Si, VNR es mayor al COSTO, SE UTILIZA EL COSTO, pero sí:

El VNR es menor al COSTO, SE UTILIZA el VNR.

Valor Neto Realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

d) Cuentas por Pagar

Inicialmente la Compañía reconoce sus cuentas por pagar al valor razonable o precio de la transacción.

Medición inicial: Estos documentos deberían ser medidos a costo amortizado utilizando la siguiente fórmula:

COSTO AMORTIZADO

- PRINCIPAL
- (Menos) AMORTIZACIÓN DEL PRINCIPAL O ABONOS
- (Más) PRIMAS (Cero cuando no cotizan en bolsa)
- (Menos) DESCUENTOS

e) IMPUESTOS

• Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a la renta aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes que ciertas partidas podrían afectar o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo, en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

• Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

f) Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social y resultado del ejercicio.

g) Ingresos

La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

El ingreso de la Compañía se mide según los artículos vendidos en base a precio de venta

h) NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La compañía se constituyó en Mayo del 2013, por lo cual se encuentra desarrollando sus actividades bajo las normas internacionales de Información financiera PYMES, de acuerdo a la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010- reglamento para la aplicación de las NIIF completas y NIIF pymes para las compañías sujetas al control y vigilancia de la superintendencia de compañías.

"Artículo Décimo Primero.- Cuando una compañía se constituya a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 de Artículo Primero de la Resolución No. 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, reformado con el Artículo Tercero de la presente resolución en cuyo caso no tendrá periodo de transición, por tanto no está obligada a presentar las conciliaciones ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF."

En base a la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 califica a las siguientes empresas como PYMES:

" Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
 - b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;
 - c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.
- Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición"

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CAJA- BANCOS)

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo que posee la empresa en la cuenta "Caja Chica y Bancos" se registra al valor nominal de cada transacción:

Detalle	2013
Caja	
Caja Chica	500.00
Bancos	
Banco Del Pichincha	75,595.05
Produbanco	428.35
Total \$	76,523.40

NOTA 4. CLIENTES

La Compañía realiza sus ventas a Consumidores finales, según dos formas de pago: al contado y tarjeta de crédito , por lo cual no mantiene cuentas por cobrar a Clientes.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO

Corresponden a las cuentas por cobrar a las Entidades Emisoras de Tarjetas de Crédito, según los movimientos generados por las ventas realizadas las mismas mediante los sistemas Medianet y Datafast, el valor es el siguiente:

Detalle	2013
Tarjetas de Crédito	33.348,08
Total \$	33.348,08

NOTA 6. INVENTARIOS

La cuenta "Inventarios" corresponde a la importación de prendas de vestir para niños, destinados para la venta.

Detalle	2013
Inventario Mercadería Condado	93,364.92
Inventario Mercadería Quicentro	82,766.20
Total \$	176,131.12

Las Importaciones en Tránsito reflejada en el Estado de Situación Financiera, fueron nacionalizadas en el mes de Enero y Febrero del 2014.

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

La cuenta "Impuestos Anticipados" está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2013
Crédito Tributario a favor (Renta)	4,134.06
Retenciones De Iva	7,750.99
Crédito Tributario a favor (IVA)	45,663.97
Total \$	57,549.02

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se muestra los bienes adquiridos por la Compañía, para la generación de flujos de efectivo, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo inicial	Compras	Ventas	Saldo Final 2013
Muebles Y Enseres	-	58,820.59	-	58,820.59
Equipo De Oficina	-	33,307.28	-	33,307.28
Equipo De Computación	-	1,436.32	-	1,436.32
Instalaciones Local	-	67,640.01	-	67,640.01
Depreciación Acumulada	-	(8,079.78)	-	(8,079.78)
Total \$	-	153,124.42	-	153,124.42

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a la Concesión que se mantiene en los Centros Comerciales Quicentro y Condado Shopping.

Detalle	Saldo inicial	Compras	Ventas	Saldo Final 2013
Concesiones Quicentro	-	88,000.00	-	88,000.00
Concesiones Condado	-	44,000.80	-	44,000.80
Amortización Acumulada	-	(10,179.60)	-	(10,179.60)
Total \$	-	121,821.20	-	121,821.20

NOTA 10. PROVEEDORES

Se detalla las cuentas pendientes de pago a proveedores tanto locales y del exterior que mantiene la Compañía:

Detalle	2013
Proveedores Nacionales	3,668.39
Proveedores del Exterior	367,941.76
Total \$	371,610.15

NOTA 11. OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Corresponde a obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas que debe cancelarse hasta el día 24 del enero 2013 por retenciones en la fuente y de IVA.

Detalle	2013
Iva Ventas	19,605.73
Retención Iva	910.27
Provisión I S D	14,676.56
Total \$	35,192.56

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios sociales a empleados, el detalle es el siguiente:

Detalle	2013
<u>Obligaciones Con El less</u>	
less Por Pagar	1,372.46
Prestamos lees Por Pagar	98.08
<u>Obligaciones Con Empleados</u>	
Sueldos Por Pagar	1,096.10
Provisión Decimo Tercer Sueldo	416.30
Provisión Decimo Cuarto Sueldo	977.87
Provisión Vacaciones	1,179.40
Total \$	5,140.21

NOTA 14. PATRIMONIO

El capital de la Compañía, esta constituido por un valor de USD\$ 800,00 dividido en 800 acciones nominativas e indivisibles, de USD \$1,00 cada acción, cada una numeradas desde el cero uno hasta el ochocientos inclusive.

NOTA 15. VENTAS

Se refleja las ventas en cada local comercial que Genermercan funciona:

Detalle	2013
Ventas Quicentro	258,398.83
Ventas Condado	132,285.95
Total \$	390,684.78

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas está determinado por el valor de las importaciones realizadas desde Colombia, mas costos relacionados con las mismas. El saldo al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 231,928.99

NOTA 17. OTROS GASTOS

La Compañía cuenta con los siguientes gastos de venta y administrativos:

Detalle	2013
Sueldos,	35,678.23
Aportes A La Seguridad Social	4,335.16
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	6,174.19
Honorarios	2,237.77
Mantenimiento Y Reparaciones	24,215.99
Arrendamiento Operativo (17.1)	77,289.76
Comisiones	10,642.64
Promoción Y Publicidad	23,436.71
Seguros Y Reaseguros	1,392.32
Transporte	1,266.44
Gastos De Gestión	1,204.43
Gastos De Viaje	5,168.75
Servicios Básicos	10,572.44
Impuestos, Contribuciones Y Otros	22,947.91
Otros Gastos	18,879.31
Intereses	9,867.13
Comisiones	1,785.19
Otros	190.45
TOTAL \$	257,284.82

17.1 Arrendamiento Operativo: Dicho rubro es el más representativo el mismo que corresponde al arriendo de los locales comerciales donde se realizan las operaciones comerciales de la Compañía.

NOTA 18. RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO

Al ser sus primeros meses de Operación Genermercan S.A. al cierre del ejercicio económico 2013, presentó Pérdida por el valor de \$ 48.118,11 , por lo cual no generó Impuesto a la Renta Causado.

Atentamente,



Andrea Cabrera
Contadora
Genermercan S.A.