

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 1.- OBJETO SOCIAL

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

Genermercan S.A., tiene como objeto principal la 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.

NOTA 2.- ENTORNO ECONÓMICO

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013.

Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.





**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES – NIIF PYMES.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2015, se los realiza por medio del sistema contable "JAYA".

d. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

e. 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.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición las instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipo, equipos de computación y barcasas. Se deprecian en base al método de línea recta.

El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Activo	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Instalación Locales	10 años

g. Inventarios

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.

h. 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

COSTO AMORTIZADO

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

i. Obligaciones con instituciones financieras

- **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.

j. Patrimonio

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



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

k. Patrimonio

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 .

I. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La compañía se constituyó en Marzo 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición"

NOTA 4.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Caja	500,00	500,00
Bancos	95.204,64	48.638,47
Total	<u>95.704.64</u>	<u>49.138,47</u>

NOTA 5.- 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 6.- CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO

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:

(VER PAGINA SIGUIENTE)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Tarjetas de Crédito	29.278,57	10.066,24
Total	<u>29.278.57</u>	<u>10.066.24</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Inventario Productos Locales	49.751,57	85.188,66
Total	<u>49.751,57</u>	<u>85.188,66</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

(VER PAGINA SIGUIENTE)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Crédito Tributario a Favor (Renta)	17.052,11	10.714,35
Retenciones de IVA	31.229,36	41.909,78
IVA en Compras	<u>19.973,26</u>	<u>31.559,80</u>
Total	<u>68.254,73</u>	<u>84.183,93</u>

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Costo	164.536.76	163.004
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(42.236.77)	(25.139)
Total USD\$	<u>122.209.99</u>	<u>137.866</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Clasificación:

Muebles Y Enseres	58.820,59	58.820,59
Equipo De Oficina	33.222,88	33.307,28
Equipo De Computación	3.853,28	3.236,32
Instalaciones Local	67.640,01	67.640,01
Total USD \$	164.536.76	163.004.00

NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

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

Diciembre 31

2015 - 2014

(en USD \$)

Concesiones

Concesiones Quicentro	88.000	88.000
Concesiones Condado	47.625.38	47.625

Software

Software	11.812	11.812
----------	--------	--------

Amortización

Amortización Acumulada	(56.806.80)	(32.877)
------------------------	-------------	----------

Total USD\$ **90.630.58** **114.560**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U\$D \$)	
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar		
Nacionales	5569.50	834
Extranjeros	0.00	267.922
Total	5569.50	268.757

NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los beneficios del empleado definidos fueron los siguientes:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Otras Obligaciones Corrientes		
Obligaciones Fiscales	17.833.88	13.600
Obligaciones con el IESS	1.319.64	1.180
Obligaciones con los empleados	2.885.46	2.816
Total	22.038.98	17.596

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****NOTA 13.- PATRIMONIO**

El capital de la Compañía, está 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.

En el año 2015, se realizó un aumento de capital por \$ 340.166,00 , por lo cual el nuevo capital de la Compañía es de USD\$ 931.436,00.

NOTA 14.- INGRESOS ORDINARIOS

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

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas Quicentro	300.893.23	323.655
(-) Dcto. Ventas Quicentro	0.00	-2.223
Ventas Condado	187.525.24	207.415
(-) Dcto. Ventas Condado	0.00	-3.473
Total	418.418.47	525.374

NOTA 15.- 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 2015 es de \$ 329.408,91.

NOTA 16.- GASTOS OPERATIVOS

Los costos se clasifican en "gastos de ventas", " Gastos de funcionamiento" y "otros gastos" de los cuales el más importante y detallada a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en USD \$)	
Gastos Operacionales	311.697.19	327.032
Otros Gastos no Operacionales	44.584.44	44.496
Total	<u>356.281.63</u>	<u>371.528</u>

NOTA 17. RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO

Al cierre del ejercicio económico 2015 Genermercan S.A., presentó Pérdida por el valor de \$ 196.085,37, por lo cual no generó Impuesto a la Renta Causado.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que, en opinión de la Gerencia de la compañía, podría tener un efecto significativo en los estados financieros que no se han revelado en ellos.

En el año 2016 la empresa **GENERMERCAN S.A.**, decide disolver la compañía por motivos que no le permiten seguir con sus actividades.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado en Diciembre 31 del 2015 han sido aprobados a nivel local por el Representante Legal de la Empresa, y se remitirán a la Junta para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna modificación.



Andrea Cabrera
Contadora General