

GE-DAVIMPORT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

I. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

GE-DAVIMPORT CIA. LTDA., compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda del Cantón Machala el 04 de septiembre del 2013, signada con el expediente número 302366, debidamente inscrita en el registro mercantil del Cantón Machala. Tiene como objeto social: dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 3 del CIIU Comercio al por mayor excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Así como también podrá comprender las etapas o fases de producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada para cumplir con el objeto social descrito en el presente estatuto social, la compañía podrá ejercer actos y contratos conforme a las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

1. BASIS DE PREPARACIÓN

GE-DAVIMPORT CIA. LTDA., Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de los Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para el año presentado, salvo que se indique lo contrario.

•

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará en actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o reestructurarse de forma importante la escala de sus operaciones.

GE-DAVIMPORT CIA. LTDA, es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ◆ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- ◆ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado de Resultados Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

➤ Moneda Funcional y de Presentación

- 5) La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de Salidas Corrientes y No Corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de GE-DAVIMPORT CIA. LTDA., y como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho periodo.

b. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y subregíros bancarios no recurrentes. Los subregíros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las transacciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vende.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiere pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

5. Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar clientes representan los saldos pendientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro del negocio que desarrolla la Compañía.

2. Retenciones en la fuente

Los saldos reflejados en esta cuenta son los valores de los diferentes comprobantes de retención emitidos por nuestros clientes por efecto de las ventas realizadas.

3. Inventarios

Representa los saldos de bienes que fueron comprados por la empresa, que no fueron consumidos durante el periodo que se informa.

4. Propiedad Planta & Equipo

Los costos de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si las erogaciones se agotan más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo a la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipo, se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier rebaja o descuento en el precio, e incluir los aranceles de importación, y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

En nuestro caso todos los elementos de propiedades, planta y equipo fueron reconocidos y medidos a través de una valoración pericial, tasación que se hizo por medio de un perito reconocido según registro No. SC-RPN-534.

2. Medición posterior

La compañía ha acogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo, excepto para terrenos y edificios, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gastos en los resultados del ejercicio que corresponde.

Los gastos incurridos en mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades, planta y equipo, se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran) sin embargo, las mejoras que alarga la vida útil o el rendimiento de los bienes se actúan como parte de las propiedades y equipos, y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados del periodo en que ocurre.

Elementos de terrenos y edificios

El valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a través de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada por un perito calificado.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

Supervénit de revaluación

El supervénit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. No obstante, parte del supervénit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del supervénit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las

cuentas de ingresos devaluación a ganancias acumuladas no pasen por el resultado del período.

a. Depreciación de propiedad, planta y equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

f. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

- 5 Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleve a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son disminuidas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumple con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

g. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las prestaciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

1. Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 10% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

3. Beneficios post-empleo

Los beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que gozan los empleados de la Compañía son:

3.1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.17% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

3.2. Planes de beneficios definidos (saludación personal y de jubilación)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Prepagada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor determinado por la Compañía en base a su experiencia y lo registrado no se ajusta a las normas contables.

3. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despido intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

h. Capital social

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los resultados acumulados y el resultado integral.

i. Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, cuando se cuenta el ingreso estimado de cualquier documento, transacción o evento comercial que la Compañía pueda generar. Los ingresos por venta de los bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El ingreso de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y

- Los costos se reconocen en la venta de bienes, así como los costos que quedan por ser satisfechos completamente, pueden ser medidos con fiabilidad.

J. Costos y Gastos

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son inciertos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Cuando exista garantía en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea equitativa o justificable por alguna norma y esta presentaría una el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

K. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

L. Estado de Flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujo de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos operativos de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión Corresponden a actividades de adquisición, reestructuración o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de preparación de nuestros estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no haya sido revelado en los mismos con un nivel


Rog. Dan. Daniel Pérez Pineda
CONSEJERO
Reg. No. 21812


Andrea Dora Sánchez Salazar
GERENTE GENERAL