

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Nota a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

1. Operaciones

La compañía **GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.** se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Primero Interino del Cantón **LAGO AGRIO**, el 28 de junio de 2010, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución **SCJ/DJC.Q.10.002794** de 09 de julio de 2010.

El domicilio de la compañía está en el cantón **LAGO AGRIO**, provincia de **SUCUMBIOS**.

El objeto de la compañía es: **A) A LA IMPORTACION Y COMERCIALIZACION DE TODO TIPO DE MAQUINARIAS E INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCION Y AFINES.**

2. Bases de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorados en base a métodos actuariales.

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a) Instrumentos financieros Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

GUROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América - US\$)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

c) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

d) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América - US\$)

e) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

f) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en esas suposiciones. Todas esas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

Para la determinación de la tasa de descuento, se permito considerar las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NTC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	
Caja General	US\$	40
Banco BanEcuador		29
Banco Internacional		96
	US\$	<u>165</u>

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018, cuentas por cobrar se comprendían de la siguiente manera:

		31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar comerciales	US\$	9,122
Impuestos Anticipados		1,968
Otras cuentas por cobrar		610
	US\$	<u>11,700</u>

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de 2018
Proveedores	US\$	10,435
Obligaciones Fiscales		474
IESS por pagar		67
	US\$	<u>10,976</u>

7. Impuesto a la Renta

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

a) Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador, o la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América - US\$)

- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumple en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

8. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA., asciende a US\$ 405,00.

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

9. Gastos Operacionales

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar se tomaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018
Sueldos y salarios	3,266
Beneficios sociales	364
Suministros y materiales	83,530
Mantenimiento vehículo	3,521
Arrendamientos operativos	1,100
Gastos maspetre	4,704
Combustible y lubricantes	1,880
Alimentación y refrigerio	166
Comisiones bancarias	60
Seguros	953
Multas tributarias	46
Total, Gasto Administrativos	98,579

10. Administración de riesgos financieros

a) Competencia

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América - US\$)

b) Cambios tecnológicos

El servicio que ofrece la empresa siempre está en función de los avances tecnológicos. Para solventar cualquier inconveniente tiene un área de tecnología que siempre está en constante capacitación y en contacto con las grandes empresas que suministran la tecnología para el servicio que se ofrece.

c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa está expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

La empresa, a través de su área Financiera, ha definido sus líneas, políticas y procedimientos los mismos están enfocadas a minimizar los riesgos mencionados.

Por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre los distintos departamentos de la Coordinación Financiera.

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los riesgos financieros cuantificables la Coordinación Financiera ha implantado sistemas automatizados de control y validación en línea.

d) Riesgo de mercado

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre usa a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios.

e) Riesgo de tasa de interés

La empresa obtiene sus préstamos a tasa de interés vigente. Las obligaciones con los proveedores no son pactados a ningún tipo de interés, los tiempos de pago funcionan de acuerdo al servicio o bien recibido. Se tiene suficiente cobertura de tiempo para los pagos de con los proveedores.

f) Riesgo de tipo de cambio

La empresa no trabaja con otro tipo de moneda que no sea el dólar, por lo tanto, si está expuesta a riesgo de tipo de cambio.

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.
CALLE 100 # 100-100
BOGOTÁ, COLOMBIA

GEROCAM CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América - US\$)

g) Riesgo de liquidez

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

h) Riesgo de gestión de capital

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios.

i) Riesgo de crédito

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo, el mecanismo que tiene la empresa y los controles automatizados mitiga los riesgos de incobrabilidad.

j) Valor razonable

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Coordinación Financiera de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproximan a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo.

11. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.


CPA. Eisi Vasquez
CONTADORA
RUC.: 1708423510001
SHUSHUINDI - ECUADOR