

GARVELPRODUCT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF
DIC 31, 2017

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

GARVELPRODUCT S.A. Es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 09 de junio de 2015, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por la Notaría XXXVII de Guayaquil, e inscrita el 27 de junio de 2015 en el Registro Mercantil del cantón Milagro. Su domicilio social es la ciudad de Milagro, Ciudadela Rosa María, Calle Transversal SN y Calle Pastaza. Su objeto social consiste en la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

El RUC de la compañía GARVELPRODUCT S.A. es 0992923725001 y expediente No. 703163. El capital social de la Compañía está compuesto por la participación accionaria de los señores: José Neptalí Garcés Velez \$400.00 y Luis Ricardo Garcés Vélez \$400.00, a la fecha de preparación de los estados financieros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017 fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Noviembre 20 del 2008, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498, describe un cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF a todas las entidades de control.

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde el año 2000.

La preparación de los estados Financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza juicio acerca de los procedimientos de control o políticas aplicables a la preparación de los Estados Financieros.

Período Cubierto por los Estados Financieros

Los Estados Financieros comprenden los estados de Situación Financiera, el estado de Resultados Integrales, los estados de Cambios en el Patrimonio y estados de Flujos de Efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2017.

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

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de efectivo disponible, depósitos a la vista en banco de libre disponibilidad.

~~A continuación se detalla la división de los equivalentes de efectivo en la compañía:~~

Caja Chica: Según el control interno de la compañía es prohibido realizar cualquier tipo de anticipos por caja chica, se utiliza para pagos menores.

Bancos: Los pagos realizados con cheques son para:

- ✓ Proveedores (con toda su documentación)
- ✓ Liquidación de vacaciones
- ✓ Acta de finiquito

2.3 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en:

GARVELPRODUCT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF
DIC 31, 2017

Activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Dichas cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por las ventas de bienes efectuadas en el curso normal del negocio.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado.

La compañía brinda crédito a 15 días plazo y mantiene especialmente cuentas por cobrar con clientes.

2.4 Inventarios

Los Inventarios son activos poseídos para ser utilizados en el curso normal de la operación.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, cuando esta última corresponda.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Se muestra al costo histórico o al valor ajustado por el avalúo que se realice, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

El valor de las propiedades planta equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Activos	Años de vida útil
Muebles y enseres	10
Maquinaria, equipo e	
Instalaciones	10
Equipos de Computación	3

2.6 Pasivo Financiero

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar a proveedores, y son obligaciones a corto plazo.

GARVELPRODUCT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF
DIC 31, 2017

Cuentas por pagar Comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 90 días.

2.7 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

GARVELPRODUCT S.A., mantiene provisiones por Obligaciones patronales, en razón de haber realizado Subrogación Patronal con los ex trabajadores del accionista Ricardo Garcés Vélez, proceso debidamente legalizado ante los entes de control.

2.8 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 el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de bienes son reconocidos como ingresos netos.

2.9 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

~~3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO~~

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

CAJA CHICA	\$400,00
BANCOS	229.879,00
	230.279,00

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

GARVELPRODUCT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF
DIC 31, 2017

CLIENTES	328.871,70
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	731,41
CREDITO TRIBUTARIO IVA	101,80
	329.704.91

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo del inventario es de \$82.249.11

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

MUEBLES Y ENSERES	3.094,43
MAQUINARIA Y EQUIPO	31.550.93
EQUIPO DE COMPUTACION	2.184,34
	36.829,70

8. CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	369.479,07
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	20155.60
CUENTAS POR PAGAR IEES	13518.05
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	86531.64
PRESTAMOS ACCIONISTAS	145876.56
	635560.92

7. PATRIMONIO

Capital Social

~~Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.~~

NOMBRE	ACCIONES	VALOR
JOSE NEPTALI GARCES VELEZ	400	\$400,00
LUIS RICARDO GARCES VELEZ	400	\$400,00
		\$800,00

Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

GARVELPRODUCT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS
INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF
DIC 31, 2017

Utilidad del ejercicio

UTILIDAD DEL EJERCICIO

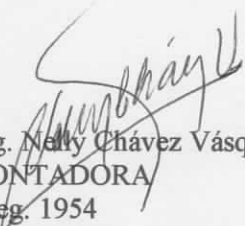
42.701,80

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración y la Junta General Ordinaria de Accionistas reunida el 30 de enero del 2018.



Sr. José Garcés Vélez
GERENTE GENERAL



Ing. Nelly Chávez Vásquez
CONTADORA
Reg. 1954
RUC 1200756888001