

GVCHOLDING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

En miles de dólares americanos

NOTA 1.- ENTIDAD REPORTANTE

La compañía GVCHOLDING S.A fue constituida en Ecuador con fecha 18 de Junio del 2015, con domicilio en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay. Su objeto social es exclusivamente la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

La compañía mantiene inversiones en asociadas, en donde no ejerce influencia significativa, por lo que no actúa como entidad controladora. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

NOTA 2.- BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF's

La compañía GVCHOLDING S.A., ha elaborado y presentado sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No.06.Q.IC1.004, emitida por la Superintendencia de Compañías del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial no.348 del 4 de septiembre de 2006.

2.2.- BASE DE MEDICIÓN

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

2.3.- MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

Los Estados Financieros están expresados en **dólares de los Estados Unidos de Norteamérica**, encontrándose registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2018 en esa moneda (USD).

2.4.- CLASIFICACION DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, y los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

NOTA 3.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las presentes notas a los Estados Financieros de GVCHOLDING S.A., corresponden a los periodos cortados al 31 de Diciembre de los años 2018 - 2017.

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en los estados financieros individuales.

3.1.- ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Activos financieros: La compañía reconoce aquellos activos corrientes tales como: inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Cuentas por cobrar: son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la compañía emite la factura por venta de acciones, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Pasivos financieros no derivados: La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Activos financieros: La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se

hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros activos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

NOTA 4.- DETERIORO

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

NOTA 5.- DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

Las políticas contables de la compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Registra la existencia en dinero efectivo o Bancos conciliados, en moneda de curso legal; disponible en forma inmediata y que a Diciembre 31 está representada en:

	2018	2017
Banco	63.993,88	5.678,71
TOTAL	<u>63.993,88</u>	<u>5.678,71</u>

NOTA 7.- INVERSIONES EN ASOCIADAS

Representa acciones sobre el capital de otras Compañías que están registrada por el método del costo.

	2018	2017
Vazseguros S.A.	220.979,66	220.979,66
Empresa Hotelera Cuenca C.A.	38.778,54	38.778,54
Importadora Tomebamba S.A.	692.600,67	692.600,67
Joyería Guillermo Vázquez S.A.	7.996,64	7.996,64
Plastiazuay S.A.	421,90	421,90
Aparcamiento Parkcuenca S.A.	64.020,31	67.520,31
Negocios y Comercio Panamá		
Ecuaneropa S.A.	1.116.047,75	1.116.047,75
Impritsa S.A.	140.873,84	140.873,84
Agnimetales S.A.	131.991,58	0,00
Corporación Nexumcorp S.A.	447,72	447,72
RNT Renting S.A.	39,62	39,62
Vazpro S.A.	3.283.671,51	3.283.671,51
Yangtse Motors S.A.	5.547,00	0,00
Inspecciones Técnicas del Austro	150,00	0,00
Blackbird Studios S.A.	380,00	0,00
	<hr/>	<hr/>
Total	5.703.946,74	5.569.378,16

NOTA 8.- INVERSIONES EN BIENES INMUEBLES

Representa bienes inmuebles adquiridos por la compañía en materia de inversión.

	2018	2017
Inversiones en Bienes Inmuebles	506.396,00	506.396,00
	<hr/>	<hr/>
Total	506.396,00	506.396,00

NOTA 9.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros.

	2018	2017
Cuentas por Cobrar	<u>99.054,32</u>	<u>212.538,58</u>
Total	99.054,32	212.538,58

	2018	2017
Cuentas por Pagar	<u>5.115.903,44</u>	<u>5.542.950,36</u>
Total	5.115.903,44	5.542.950,36

	2018	2017
Cuentas por Pagar Instituciones Financieras	0,00	50.000,00
Intereses por pagar	<u>0,00</u>	<u>3.311,46</u>
Total	0,00	53.311,46

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

Comprende las aportaciones de los socios con un total de 1000 participaciones de \$ 1,00 cada una.

	2018	2017
Capital Social	1.000,00	1.000,00
TOTAL	<u>1.000,00</u>	<u>1.000,00</u>

	2018	2017
Resultado de Ejercicios Anteriores	0,00	-279,41
TOTAL	<u>0,00</u>	<u>-279,41</u>

	2018	2017
Reserva Legal	500,00	500,00
TOTAL	<u>500,00</u>	<u>500,00</u>

	2018	2017
Reserva Facultativa	696.190,35	0,00
TOTAL	<u>696.190,35</u>	<u>0,00</u>

NOTA 11.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

	2018	2017
Suministro de Oficina	14,00	14,00
Trámites Legales	60,00	7.336,97
Impuestos y Patentes	4.284,33	2.430,83
Honorarios Profesionales	535,11	228,00
Alícuotas	120,00	140,00
Contribuciones Superintendencia de Compañías	5.161,07	4.628,06
Servicio de Auditoría	1.792,00	2.720,00
Gastos de Viaje	2.739,59	0,00
Gastos Bancarios	150,31	444,11
Intereses a Instituciones Financieras	8.619,35	3.311,46
Impuesto a Solca	562,50	248,61
Total	<u>24.038,26</u>	<u>26.230,72</u>

NOTA 12.- COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La administración de la compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de Diciembre de 2018.

NOTA 13.- GESTION DE RIESGO

La compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, crédito y liquidez.

La administración de la compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados.

Ing. Johanna Molina Saquicela

Registro No. 1033-11-1065146