

GENERAL SALES MARKETING T.M. GESALMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido

Estado de resultado

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SEI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fairvalue)
USD	U.S. dólares

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4		
Cuentas por cobrar comerciales y otros días por cobrar	5	7,259	7,240
Otras cuentas por cobrar relacionadas			
Activos por impuestos corrientes	7	14,198	14,198
Otros activos corrientes			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		21,457	21,457
ACTIVOS NO-CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	8		
Otros activos no Corrientes			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			
TOTAL ACTIVOS		21,457	21,457


Jose Ruben Proaño
 Gerente General


Armando Galarza
 Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

2013

2014

Obligaciones con inst. financieras

Cuentas por pagar comerciales y otras deudas por pagar

9

TOTAL PASIVOS CORRIENTES

1,503

1,503

1,503

1,503

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos a largo plazo

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES

TOTAL PASIVOS

1,503

1,503

PATRIMONIO ACCIONISTAS

Capital social

1,000

1,000

Reservas

9,556

9,556

resultados acumulados

109,698

110,471

Resultados del periodo

777

Aportes a capitalizar

119,092

119,092

Adopción implementación NSRF

TOTAL PATRIMONIO

19,954

19,954

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

21,457

21,457


 Jose Ruben Prieto
 Gerente General


 Armando Galarraga
 Contador General

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Notas	2015	2014
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	12	_____	_____
RESULTADO OPERACIONAL		_____	_____
OTROS RESULTADOS NETOS		_____	_____
RESULTADO DEL EJERCICIO		_____	_____

Ver notas a los estados financieros

 Jose Ruben Priado Gerente General	 Armando Calles Contador General
---	--

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	capital social	reservas	Aportes a capitalizar	resultado acumulado	resultados KIF	resultado del periodo	Total
saldo al 31 diciembre del 2014	1,000	9,556	119,092	109,694			19,954
transferencia Utilidad neto 2014							
saldo al 31 diciembre del 2015	1,000	9,556	119,092	109,694			19,954

Ver notas a los estados financieros



Armando G. Irazo
Contador General



José Rubén Proaño
Gerente General

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	2015	2014
Efectivo recibido de clientes	0	0
Efectivo pagado a proveedores y empleados	0	0
Intereses pagados	0	0
Otros ingresos (gastos), netos	0	0
Impuesto a la renta corriente	0	0
Efectivo neto de (en) actividades de operación	0	0
 FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Efectivo utilizado en compra de equipos	0	0
 FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento (baja) en obligaciones por pagar a bancos	0	0
Incremento en otras cuentas por pagar	0	0
Deuda a largo plazo	0	0
Decremento (incremento) en inversiones a corto plazo	0	0
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	0	0
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	0	0
 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	0	0
Saldo al inicio del año	0	0
FIN DEL AÑO	0	0

Ver notas a los estados financieros



Jose Ruben Proaño
Gerente general



Armando Galarza
Contador General

GENERAL SALES MARKETING TM GESALMA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

General Sales Marketing TM Gesalma S.A. Es una sociedad anónima inscrita en la República del Ecuador. Su objeto social es el desarrollo de actividades turísticas.

Durante el año 2015, los accionistas de la compañía concuerdan con su decisión de no realizar ninguna actividad comercial, han liquidado al personal, por lo que los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta los eventos mencionados.

Cerro se desprende de los estados financieros adjuntos, el déficit acumulado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, supera el 500% de su capital, lo cual de acuerdo a disposiciones legales vigentes podría ocasionar que la Superintendencia de Compañías, exija que se realice las contribuciones de capital necesarias para que la Compañía supere el déficit patrimonial registrado hasta esa fecha.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en miles de dólares de Estados Unidos de América.

Efectivo e equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o instrumentos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y subyegros bancarios. Los subyegros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, al menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la probabilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: método del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método posterior al reconocimiento: método de revaluación. Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12/Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	3
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

Impuesto a las ganancias. El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido

aprobados o cuyo proceso de aprobación está prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Beneficios definidos: Subsidio natural y bonificación por desempleo. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desempleo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias. - Los ingresos de actividades ordinarias provienen de las actividades comerciales que realiza la compañía.

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 incurren.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06-QJCI-004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento del cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08-QJCI-010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF al año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

a. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias

- a) **Estimaciones.** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para

reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que esas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

General Sales Marketing TM Cosulma S.A. No ha modificado sus estimaciones bajo PCGA anteriores durante la fecha de transición (1 de enero del 2011) así como para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

b. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias:

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido* - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de aquellas partidas de equipos, activos intangibles por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, o esta fue a una fecha sustancialmente comparable.

a) al valor razonable; o

b) al costo, o al costo depreciado según IAS NIIF.

General Sales Marketing TM Cosulma S.A. Para la medición de las partidas de propiedad y equipos y otros activos ha considerado, el costo atribuido, debido a que la Compañía mantiene sus activos a valor razonable.

En el último año de operaciones ha vendido todos sus activos, los cuales se encuentran reportados a su valor de revaluación, se ha reconocido las pérdidas del valor de los activos en el año de transición.

c. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se debían presentar NO muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de General Sales Marketing TM Cosulma S.A. ya que la Compañía al estar sin actividad comercial y financiera no ha realizado ningún ajuste a sus estados financieros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Regístrase la existencia de dinero en efectivo y cheques con que cuenta el ente económico, disponible en forma inmediata y sin restricciones de tipo alguno.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

... Diciembre 31...

	2015	2014
Documentos y cuentas por cobrar relacionados exterior	7,259	7,259
Credito tributario a favor (iva)	14,198	14,198
Otras cuenta por cobrar relacionadas locales		
Total cuentas por cobrar comerciales y Otras disc. por cobrar	21,457	21,457

6. INVENTARIOS

La compañía no posee en sus estados financieros ningún tipo de inventarios.

7. IMPUESTOS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, para el año 2015 se calcula en un 22% el año 2014 se calcula en un 22%.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes en que ocurre, en cada periodo, del 22% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma manutención del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravables y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión todas las declaraciones.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción: Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 hasta el año 2015. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado: Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 3%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como evento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en personas físicas. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que cumplan en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Brevetación: Decreto Ejecutivo No. 1180.- Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban, sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos. Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de los NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

8. PROPIEDAD Y EQUIPO

Registra el valor de adquisición o transferencia de los bienes de propiedad cuya tenencia es mantenida para obtener rentas, aumentar el valor de capital o ambos.

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

...Diciembre 31...

2013

2014

Materiales y arrendos

Maquinaria equipo & instalaciones

equipo de computación software

(depreciación acumulada)

Total propiedad planta y equipo

La compañía al encontrarse inactiva no registro incrementos y disminuciones en el grupo de propiedad planta y equipo durante el año 2015 por lo tanto tampoco existe movimientos de la depreciación, ya que se dieron de baja en el año 2011 todos los activos fijos y se cargo como otras perdidas.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31 ->	
	2015	2014
Cuentas por pagar NO relacionados anterior		
Cuentas por pagar relacionados locales	1,258	1,258
Cuentas por pagar NO relacionados locales		
Creditos a mutuo		
Otras cuentas por pagar	245	245
Total cuentas por pagar Comerciales y otras por pagar	1,503	1,503

10. PATRIMONIO

Los saldos del capital a 31 de diciembre de 2015 por US\$1 000, fueron completamente desembolsados.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Resolución por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 20% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2015.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante el año 2015 la compañía no registra ninguna actividad económica por tanto no existen gastos de administración y ventas que reportar.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 abril del 2016) existe una notificación por parte de la superintendencia de compañías respecto de la liquidación de Cusalema, situación que procederemos a tomar nota del particular a fin de proceder con los trámites pertinentes a seguir.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Dichos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 24 de abril de 2016.