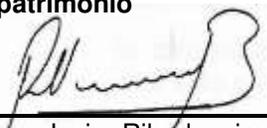


Gammatrade S.A.

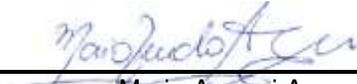
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	96,604	81,906
Deudores comerciales	7	359,544	526,807
Otras cuentas por cobrar	8	6,440	3,866
Inventarios	9	230,861	256,345
Impuestos corrientes	10	33,997	178,792
Total activos corrientes		<u>727,446</u>	<u>1,047,716</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	11	126,830	85,589
Otros activos no corrientes		<u>3,762</u>	<u>5,526</u>
Total activos		<u>858,038</u>	<u>1,138,831</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	12	54,932	30,292
Otras cuentas por pagar	13	26,799	26,056
Préstamos bancarios	14	39,778	20,981
Cuentas por pagar relacionadas	15	74,120	402,437
Otras provisiones		-	4,901
Impuestos por pagar	16	27,140	74,955
Total pasivos corrientes		<u>222,769</u>	<u>559,622</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	15	415,000	415,000
Préstamos bancarios	14	10,604	-
Obligaciones por beneficios post empleo	17	4,109	2,069
Total pasivos		<u>652,482</u>	<u>976,691</u>
Patrimonio:			
Capital social	18	63,900	14,920
Reserva legal	19	7,460	7,460
Ganancia o pérdida actuarial		1,168	2,098
Utilidades acumuladas		<u>133,028</u>	<u>137,662</u>
Total patrimonio		<u>205,556</u>	<u>162,140</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 858,038</u>	<u>\$ 1,138,831</u>



Javier Ribadeneira
Representante Legal



Mario Arregui A.
Contador General

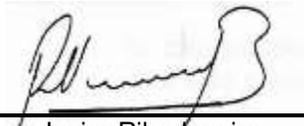
Gammatrade S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	21	\$ 1,495,014	\$ 1,535,318
Costo de ventas	21	(673,450)	(768,426)
Margen Bruto		821,564	766,892
Gastos de ventas	22	(290,452)	(272,346)
Gastos de administración	22	(439,986)	(393,292)
Costos Financieros		(36,272)	(31,433)
Otros ingresos, neto	23	19,169	32,206
Utilidad antes de impuesto a la renta		74,023	102,027
Impuesto a la renta, corriente	18	(18,432)	(18,879)
Impuesto a la renta, diferido	18	3,762	5,527
Utilidad (Pérdida) neta del año		(59,353)	(88,675)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		<u>\$ (59,353)</u>	<u>\$ (88,675)</u>



Javier Ribadeneira
Representante Legal



Mario Arregui A.
Contador General

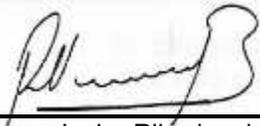
Gammatrade S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados				
	Capital social	Reserva Legal	ORI	Resultados	Total
Saldos al 01 de enero de 2017	\$ 14.920	7.460	3.039	95.877	121.296
Pago de dividendos	-	-	-	(46.890)	(46.890)
Ajustes	-	-	(941)	-	(941)
Resultado integral del año	-	-	-	88.675	88.675
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 14.920	7.460	2.098	137.662	162.140
Aumento de Capital	48.980	-	-	(48.980)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(15.000)	(15.000)
Ajustes	-	-	(930)	(7)	(937)
Resultado integral del año	-	-	-	59.353	59.353
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 63.900	7.460	1.168	133.028	205.556



Javier Ribadeneira
Representante Legal



Mario Arregui A.
Contador General

Gammatrade S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1,673,919	\$ 1,299,116
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,235,253)	(1,356,136)
Flujo de efectivo de operación	438,666	(57,020)
Intereses pagados	(36,272)	(3,102)
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	402,394	(60,122)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos e intangibles, neto	(73,780)	(32,114)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(73,780)	(32,114)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Financiamiento (Pago) de préstamos accionistas	(328,316)	196,015
Financiamiento (Pago) instituciones financieras	29,401	(39,019)
Dividendos pagados	(15,000)	(46,889)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(313,915)	110,107
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	14,698	17,871
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	81,906	64,035
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 96,604	\$ 81,906
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	59,353	88,675
Depreciaciones	32,538	23,337
Provisión Jubilación patronal y desahucio	940	5,173
Participación trabajadores e impuesto a la renta	27,734	31,358
Otros	13,168	22,106
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	167,264	(222,473)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	(2,574)	7,636
Disminución (Aumento) en inventarios	11,375	(15,203)
Disminución (Aumento) en otros activos	-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	24,640	11,381
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	84,076	(6,809)
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	(4,954)	(299)
Aumento (Disminución) en beneficios sociales	(11,166)	(5,002)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	\$ 402,394	\$ (60,122)



 Javier Ribadeneira
Representante Legal



 Mario Arregui A.
Contador General

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 13 de mayo de 2002 en la República del Ecuador como una Sociedad Anónima, cuyo objeto social es la comercialización, importación y exportación de bienes muebles y mercaderías de uso y consumo humano; asesoramiento empresarial, económico y técnico a instituciones y sociedades privadas y públicas.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización y distribución de productos de cuidado personal a sus clientes mayoristas. La Compañía mantiene la representación directa para la distribución exclusiva de sus proveedores principales: Pacific World Corporation, Paris Present Inc, Water Pik Inc.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, en la Av. Galo Plaza E1-01 y Avellaneda, Bodegas Parkenor, bodega No.107 y 108. El número de empleados que trabajaron hasta el 31 de Diciembre de 2018 fueron de 10 trabajadores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de Preparación y Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes desde el 31 de diciembre de 2016.

Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: vida útil de propiedad, maquinaria y equipos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecidos en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “inversiones mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificadas como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades y personas relacionadas (accionistas), proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Activos y pasivos financieros

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30, 60 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.
 - **Cuentas por pagar partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario que son exigibles por parte del proveedor en el corto plazo, el pago de estas obligaciones son realizadas a

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

través de sus accionistas. Los mismos que devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos comprende los inventarios, y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, los gastos de comercialización y distribución.

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Los costos de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Las estimaciones de la provisión para inventarios de lento movimiento, se lo realizan en base a la experiencia en el manejo de los productos, así como en la rotación de los mismos. La provisión se registra en los resultados del año en que se determina el valor.

3.5. Propiedad, muebles, equipos y vehículos

Las propiedades, muebles, equipos y vehículos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Las propiedades, muebles y equipos, netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años

3.6. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención). Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.9. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 25% para el año 2018.

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales imposables, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imposables futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2018 la tasa de impuesto es del 25%.

3.12. 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 en el momento que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

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

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.15. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas durante el ejercicio 2018 y con posterioridad al cierre del presente ejercicio.

Gammatrade S.A., se encuentra dentro del grupo de empresas que han adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs para las Pymes, debido a que no cumple con los requisitos que señala la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador para estar en una categoría superior. Por tal razón, la adopción de las nuevas normas que entraron en vigencia en el año 2018, como por ejemplo la NIIF 9 – Instrumentos Financieros y la NIIF 15 – Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes; no son aplicables para la compañía, ya que dichas normas solo son adoptadas por aquellas empresas que están dentro del grupo que aplican NIIFs Completas.

El IASB y la Junta para emisión de las NIIFs para las Pymes en su reunión de octubre del 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa), se iniciará en los primeros meses del 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en las empresas consideradas Pymes; con ello se buscará adoptar de alguna manera las actualizaciones que han tenido las NIIFs Completas y que no han sido incorporados en las NIIFs Pymes.

Gammatrade S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

De manera informativa, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs Completas así como sus enmiendas emitidas, con vigencia posterior al ejercicio económico 2018.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor nominal:				
Efectivo en bancos	96,604	-	81,906	-
Activos financieros a costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	359,544	-	526,807	-
Otras cuentas por cobrar	6,440	-	3,866	-
Total activos financieros	464,588	-	612,579	-
	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar comerciales	54,932	-	30,292	-
Otras cuentas por pagar	26,799	-	26,056	-
Préstamos bancarios	39,778	-	20,981	-
Cuentas por pagar relacionadas	74,120	415,000	402,437	415,000
Total pasivos financieros	195,629	415,000	479,766	415,000