

NEW GLOBAL S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



Sign External Auditors C. Ltda.

Audidores Independientes

Su confianza..... Nuestro Compromiso

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

NEW GLOBAL S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEW GLOBAL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la



Sign External Auditors C. Ltda.

Audidores Independientes

Su confianza..... Nuestro Compromiso

Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Salvedad

4. Al 31 de diciembre del 2012, no se nos proporcionó información para elaborar confirmaciones a los Bancos, Clientes, Proveedores, Abogados y Seguros. Debido a que no se dispone de las mencionadas confirmaciones, y no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos satisfacernos en la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre del 2012, no obtuvimos información sobre los saldos de la cuenta Anticipo Proveedores por US\$192,336 en negativo, Cuentas por pagar Proveedores por US\$172,431, Cuentas por pagar Relacionadas por US\$169,061, Cuenta Varios por US\$997,415, que nos permita verificar la razonabilidad de los saldos contables. Debido a que no se dispone de la mencionada información, en razón de que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre del 2012, no obtuvimos información sobre la cuenta Otros activos por US\$1,044,309, sobre la misma no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, debido a que se registra un arrastre de saldos provenientes de años anteriores.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Sign External Auditors C. Ltda.

Su confianza..... Nuestro Compromiso

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubieran que podrían haber sido determinados como necesario si hubiéramos confirmado a los Bancos, Clientes, Proveedores, Abogados y Seguros, y, obtenido información de las cuentas mencionadas en el párrafo 5 y 6, los estados financieros presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de **NEW GLOBAL S.A.** al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

SC - RNAE No. 591

Néstor A. Vargas – Socio
RNC No. 24486

29 de Julio del 2014

NEW GLOBAL S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre
2012 2011 2010
(Reexpresado Nota 3)

(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo (Nota 4)	19,591	9,821	11,707
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	192,336	391,450	330,887
Activos por impuestos corrientes (Nota 8)	58,097	-	-
Total activos corrientes	270,024	401,271	342,594

Activos no corrientes:

Activos fijos, neto (Nota 6)	534,602	495,057	496,327
Otros Activos	1,044,310	1,840,537	1,374,975
Total activos no corrientes	1,578,912	2,335,594	1,871,302
Total activos	1,848,936	2,736,865	2,213,896

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	172,848	199,927	73,027
Obligaciones Bancarias a corto plazo (Nota 9)	-	33,000	34,453
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 8)	73	7,461	-
Total pasivos corrientes	172,921	240,388	107,480

Pasivos no corrientes

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes (Nota 7)	997,415	844,704	-
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 10)	169,061	1,144,054	1,615,616
Total pasivos no corrientes	1,166,476	1,988,758	1,615,616
Total pasivos	1,339,397	2,229,146	1,723,096

Patrimonio:

Capital pagado	800	800	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones	490,000	490,000	490,000
Utilidad del Ejercicio	1,820	16,919	-
Utilidades no Distribuidas	16,919	-	-
Total patrimonio	509,539	507,719	490,800
Total pasivos y patrimonio	1,848,936	2,736,865	2,213,896



Ing. Carlos Paredes Vivas
Gerente General



Lic. Pablo Segovia
Contador General

NEW GLOBAL S.A.

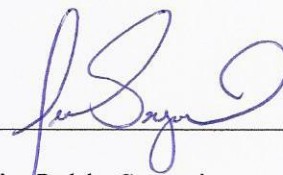
Estados de Resultado Integral

Años Terminados el
31 de Diciembre

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Ventas	386,630	474,702
Costo de Ventas	-	-
Utilidad bruta	386,630	474,702
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 13)</i>	(368,379)	(434,008)
Costos financieros <i>(Nota 13)</i>	(15,736)	(15,294)
Rendimientos financieros	265	791
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	2,780	26,191
Gastos participación trabajadores	(417)	(3,929)
Gastos por impuesto a la renta	(543)	(5,343)
Utilidad (pérdida) neta del año	1,820	16,919
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos		
Total resultado integral del año	1,820	16,919



Ing. Carlos Paredes Vivas
Gerente General



Lic. Pablo Segovia
Contador General

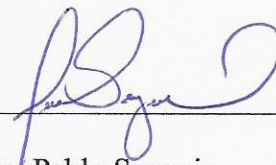
NEW GLOBAL S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Utilidades Retenidas				
	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Ajustes NIIF por Primera Vez	Utilidades (perdida) Acumuladas	Total
	(US Dólares)				
Saldos al 31 de Diciembre 2010	800	490,000	-	-	490,800
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	16,919	16,919
Saldos al 31 de Diciembre 2011	800	490,000	-	16,919	507,719
Utilidad neta de año, 2012	-	-	-	1,820	1,820
Saldos al 31 de Diciembre 2012	800	490,000	-	18,739	509,539



Ing. Carlos Paredes Vivas
Gerente General



Lic. Pablo Segovia
Contador General

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. Información General

La actividad actual de la Compañía es la compra venta alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 25 de Junio del 2008, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de Junio del 2008.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 estuvo conformada de la siguiente forma: 40% por la Sra. Paredes Vivas Paola Cecilia, 20% por el Sr. Paredes Vivas Carlos Andrés, 20% por el Sr. Paredes Vivas Galo Esteban y con el 20% la Sra. Paredes Vivas Tatiana Irene.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, parroquia Sucre en la Calle Carchi 1709 entre Pedro Pablo Gómez y Alce.

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de Abril del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

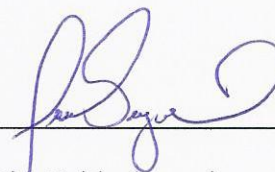
NEW GLOBAL S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Re expresado Nota 3)	
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Recibido de clientes	527,912	414,930
Pagado a proveedores y empleados	(1,611,996)	(735,084)
Otros ingresos operacionales	220,725	800,577
Intereses Pagados	(15,736)	(15,294)
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	(879,095)	465,129
Flujos de efectivo usado por actividades de inversión:		
Compras de mobiliarios y equipos	752,804	(465,56)
Construcción en proceso	-	-
Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión	752,804	(465,562)
Flujos de efectivo en actividad de financiamiento:		
Obligaciones bancarias	136,061	(1,453)
Anticipos recibidos para construcciones en proceso	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-
Flujo neto de efectivo usado por actividades de financiamiento	136,061	(1,453)
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	9,770	(1,886)
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	9,821	11,707
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 4)	19,591	9,821



Ing. Carlos Paredes Vivas
Gerente General



Lic. Pablo Segovia
Contador General

Ver notas adjuntas

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las políticas aplicadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable cuyos costos de valoración se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales a la vista, son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por los dineros recibidos para la construcción de las obras, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía clasifica sus pasivos como siguen:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe de IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuestos al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2012).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los bienes y servicios facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en 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.

Costos y Gastos

Los 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.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de Activos fijos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10
Equipos de computación	3	3

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente 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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidos en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el cambio en el superávit por revalorización, ganancia y pérdida actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de las mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2012 fue aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionista el 17 de Mayo del 2014 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF. Las mismas que no han originado la determinación de diferencias por lo tanto no se efectuaron ajustes.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

	1 de Enero del 2011 Según Ref.	NEC	Reclasificaciones	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
	(US Dólares)				
Activos					
Activos corrientes:					
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo		11,707	-	-	11,707
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		330,887	-	-	330,887
Activos por impuestos corrientes		-	-	-	-
Total activos corrientes		342,594	-	-	342,594
Activos no corrientes:					
Activos fijos, neto		496,327	-	-	496,327
Otros Activos		1,374,975	-	-	1,374,975
Total activos no corrientes		1,871,302	-	-	1,871,302
Total activos		2,213,896			2,213,896
Pasivos y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		73,027	-	-	73,027
Obligaciones Bancarias a corto plazo		34,453	-	-	34,453
Pasivos por impuestos corrientes		-	-	-	-
Total pasivos corrientes		107,480			107,480
Pasivos no corrientes					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes		-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		1,615,616	-	-	1,615,616
Obligaciones bancarias a largo plazo		-	-	-	-
Obligación por beneficios definidos		-	-	-	-
Total pasivos no corrientes		1,615,616	-	-	1,615,616
Total pasivos		1,723,096			1,723,096
Patrimonio:					
Capital pagado		800	-	-	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones		490,000	-	-	490,000
Utilidad del Ejercicio		-			-
Utilidades no Distribuidas		-			-
Total patrimonio		490,800			490,800
Total pasivos y patrimonio		2,213,896			2,213,896

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasificaci ones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.				
<i>(US Dólares)</i>				
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	9,821	-	-	9,821
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	391,450	-	-	391,450
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	-
Total activos corrientes	401,271	-	-	401,271
Activos no corrientes:				
Activos fijos, neto	495,057	-	-	495,057
Otros Activos	1,840,537	-	-	1,840,537
Total activos no corrientes	2,335,594	-	-	2,335,594
Total activos	2,736,865	-	-	2,736,865
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	199,927	-	-	199,927
Obligaciones Bancarias a corto plazo	33,000	-	-	33,000
Pasivos por impuestos corrientes	7,461	-	-	7,461
Total pasivos corrientes	240,388	-	-	240,388
Pasivos no corrientes				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	844,704	-	-	844,704
Cuentas por pagar relacionadas	1,144,054	-	-	1,144,054
Obligaciones bancarias a largo plazo	-	-	-	-
Obligación por beneficios definidos	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	1,988,758	-	-	1,988,758
Total pasivos	2,229,146	-	-	2,229,146
Patrimonio:				
Capital pagado	800	-	-	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones	490,000	-	-	490,000
Utilidad del Ejercicio	16,919	-	-	16,919
Utilidades no Distribuidas	-	-	-	-
Total patrimonio	507,719	-	-	507,719
Total pasivos y patrimonio	2,736,865	-	-	2,736,865

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según Ref.	Reclasificaciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	NEC			
	(US Dólares)			
Ingresos Ventas	474,702	-	-	474,702
Costo de Ventas	-	-	-	-
Utilidad bruta	4,654,930	-	-	4,654,930
Gastos de administración y ventas	(449,302)	-	-	(449,302)
Otros ingresos, neto	-	-	-	-
Rendimientos financieros	791	-	-	791
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	26,191	-	-	26,191
Utilidad (pérdida) neta del año	26,191	-	-	26,191
Otro resultado integral:				
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-	-	-
Total resultado integral del año	26,191	-	-	26,191

Periodo de Transición Año 2011

Ref. 1 de Enero 31 de Diciembre
(US Dólares)

Patrimonio de acuerdo a NEC	490,800	507,719
Correcciones de Error:		
Registro de Provisión para cuentas dudosas	-	-
Castigo de cuentas por cobrar antiguas	-	-
	-	-
Detalle de ajustes por NIIF:		
Para dar de baja los manuales de gestión	-	-
Reconocimiento de gasto de biblioteca	-	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	490,800	507,719

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas con consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 01 de Enero del 2013, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

NIIF	Título
NIIF 1	Préstamos de Gobierno - Enmienda a NIIF 1
NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos y pasivos financieros - Enmienda a NIIF 7
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos
NIIF 12	Información a revelar sobre participación en otras entidades
NIIF 13	Mediación del valor razonable
NIIF 19	Beneficios a empleados
IFRIC 20	Costo de Desmonte en las fase de producción de una mina

4. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2012	31 de Diciembre 2011	2010
		(US Dólares)	
Caja Chica	-	1,500	-
Caja	-	-	11,707
Bancos	19,591	8,321	-
	19,591	9,821	11,707

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2012	31 de Diciembre 2011	2010
		(US Dólares)	
Deudores comerciales:			
Filiales	-	3,833	-
Clientes	-	322,134	330,887
Anticipo Proveedores	192,336	46,736	-
Empleados	-	18,747	-
	192,336	391,450	330,887

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Re expresado Nota 3)	
Por vencer		
Vencidos:		
1 - 30	-	-
31-60	-	-
60-90	-	-
90- adelante	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios con un plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

6. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Terrenos	Equipos de Cómputo	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Total	Depreciación Acumulada	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Costo o valuación:							
Saldos al 31 de Diciembre 2010	484,000	67	6,335	6,157	496,559	(1,502)	495,057
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre 2011	484,000	67	6,335	6,157	496,559	(1,502)	495,057
Adiciones	-	320	43,102	-	43,422	(3,877)	39,545
Bajas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre 2012	484,000	387	49,437	6,157	539,981	(5,379)	534,602

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2012	31 de Diciembre 2011	2010
	(US Dólares)		
Acreedores comerciales corrientes:			
Proveedores Nacional	172,431	195,999	73,027
Otras cuentas por pagar:			
Participación Trabajadores	417	3,928	-
	<u>172,848</u>	<u>199,927</u>	<u>73,027</u>

	2012	31 de Diciembre 2011
	(US Dólares)	
Acreedores comerciales no corrientes:		
Proveedores Nacional	997,415	844,704
Proveedores Extranjeros	-	-
	<u>997,415</u>	<u>844,704</u>

8. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2012	31 de Diciembre 2011	2010
	(US Dólares)		
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito Tributario	56,562	-	-
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I. R.)	1,535	-	-
	<u>58,097</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Con la Administración Tributaria		4,346	-
Retenciones del IVA por pagar	-	1,917	-
Retenciones Fuente por pagar	-	1,143	-
Impuesto a la renta por pagar del Ejercicio	73	55	-
	<u>73</u>	<u>7,461</u>	<u>-</u>

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas

Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2012 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

. Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

. Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Obligaciones Bancarias y Financieras

Las cuentas por pagar Obligaciones Bancarias consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		
	2012	2011	2010
	(US Dólares)		
Obligaciones bancarias corto plazo			
Banco Cofiec	-	33,000	33,000
Banco Pichincha sobregiros	-	-	1,453
	-	33,000	34,453

10. Obligaciones Accionistas

Saldos y Transacciones con Parte Relacionada y Accionistas

Las cuentas por pagar con compañía relacionada y accionistas, consistían de lo siguiente:

Naturaleza de la Relación		31 de Diciembre		
		2012	2011	2010
		(US Dólares)		
Por pagar:				
PADKO S.A.	Relacionadas Ecuador	169,061	736,730	1,141,891
Consortio Nacional de pavimentos PADKO	Relacionadas Ecuador	-	407,324	473,725
		169,061	1,144,054	1,615,616

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

NEW GLOBAL S.A. ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 90 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por NEW GLOBAL S.A. y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. NEW GLOBAL S.A. asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene NEW GLOBAL S.A. en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido por NEW GLOBAL S.A.

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 cada una.

13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre		
	2012	2011	2010
	(US Dólares)		
	(Re expresado Nota 3)		
Honorarios	34,928	-	-
Arrendamiento	-	5,582	-
Mantenimiento	54,243	50,222	-
Combustible	-	7,658	-
Publicidad	14,644	17,296	-
Suministros y materiales	188,910	302,723	-
Transporte	68,275	19,589	-
Comisiones / Locales	695	46	-
Interés Bancario / Locales	15,736	15,294	-
Gastos de gestión	-	8,612	-
Impuestos y Contribuciones	-	8,261	-
Depreciaciones	3,876	1,271	-
Servicios Públicos	2,808	11,838	-
Otros	-	910	-
	384,115	449,302	-

NEW GLOBAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de Julio del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
