CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

132032

GLINKA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

GLINKA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

GLINKA S.A

He auditado el balance general adjunto de ***GLINKA S.A*** *Al 31 de Diciembre del 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoria.*

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ***GLINKA S.A*** *Al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.*

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2011 de la Compañía ***GLINKA S.A****, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado. Cabe mencionar q esta Auditoria fue contratada a destiempo.*

CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520

SUPERINTEN REGISTROS DE SOCIEDADES
27 SEP 2012
MarcosCalderón
GUAYAQUIL

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

GLINKA S.A

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA-BANCO	2	800,00	800,00
INVENTARIOS	3	4.493.994,65	2.370.080,50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.494.794,65	2.370.880,50
TOTAL ACTIVO		4.494.794,65	2.370.880,50
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO A LARGO PLAZO			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P	4	4.388.994,65	2.265.080,50
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	5	105.000,00	105.000,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		4.493.994,65	2.370.080,50
PATRIMONIO	6		
CAPITAL SOCIAL		800,00	800,00
TOTAL PATRIMONIO		800,00	800,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.494.794,65	2.370.880,50

Ver Notas de los Estados Financieros

NAZARBO GREGORIO PATIÑO QUINDE
Gerente General

BERTHA AMELIA SOJOS ALVARADO
Contador

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

GLINKA S.A

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS	0,00	0,00
TOTAL UTILIDAD VENTAS	0,00	0,00
COSTOS		
COSTO DE VENTAS	0,00	0,00
GASTOS OPERACIONALES	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL,NETO	0,00	0,00
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	0,00	0,00
(+)Gastos No Deducibles Locales	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
UTILIDAD NETA	0,00	0,00

SIN ACTIVIDAD OPERACIONAL

NAZARBO GREGORIO PATIÑO QUINDE
Gerente General

BERTHA AMELIA SOJOS ALVARADO
Contador

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

GLINKA S.A
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 deDic-2011
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte Fut.Capit	Reserva Legal	Otras Reservas	Presente Ejercicio	TOTAL
Saldos Al 31 de Enero del 2010	800,00					800,00
Movimientos en cuentas Patrimonio.						
Resultados del Presente Ejercicio						
Saldos Al 31 de Diciembre del 2011	**800,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**800,00**

NAZARBO GREGORIO PATIÑO QUINDE
Gerente General

BERTHA AMELIA SOJOS ALVARADO
Contador

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

GLINKA S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

		2011
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado (Utilidad) Neta del Ejercicio	U. S. $	0,00
Depreciaciones		0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
- Aumento/Disminución en Inventarios		-2.123.914,15
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**-2.123.914,15**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Aumento en Propiedades		0,00
		0,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- Aumento (Disminución) en Préstamo de Accionistas		0,00
- Aumento (Disminución) en Cuentas y Documentos a L/P		2.123.914,15
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**2.123.914,15**
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo		0,00
SALDO AL INICIO DEL AÑO		800,00
SALDO AL FIN DEL AÑO		800,00

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía GLINKA S.A Se constituyó en Guayaquil- Ecuador el 1 de Septiembre de 2008. Su principal actividad es dedicarse a la venta al por mayor de prendas de vestir.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES
Las Compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como lo son El Servicio de Rentas Internas y La Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las Normas y Leyes emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, y desde 1999 las (NEC) principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Las Normas exigieron que los registros contables se preparen en Dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los Principios Contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, (SRI) que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS
Como es de conocimiento general y por efectos de la Inflación que sufrió el país al final del ejercicio de 1999 y que se concretó en el año 2000, el de acogerse como nueva valoración monetaria en el Ecuador, esto es el Dólar Norteamericano, los entes de control implementaron se adopte como Norma de Valoración la moneda del dólar Norteamericano,

En base a lo anteriormente expuesto la Compañía, se acogió a la mencionada Ley y también se sujeta al Reglamento de Facturación, y hoy en día a una nueva Ley Económica de Equidad Tributaria cuyas aplicaciones se detallan en algunos Estados Financieros Básicos como, el Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de efectivo y la correspondientes Notas así como la del Activo Fijo.

Base de Presentación de los Estados Financieros:
Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado

Efectivo y equivalente de Efectivo.-

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La Compañía reconoce Ingresos ni Gastos por encontrarse sin ACTIVIDAD OPERACIONAL.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.-CAJA - BANCO

Al 31 de Diciembre del 2011, representa valores en efectivo en Caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales de acuerdo al siguiente detalle:

	2011	2010
Caja Bancos	800,00	800,00
TOTAL	**800,00**	**800,00**

El Saldo de la Cuenta Corriente fue revisado y conciliados con su respectivo estado de cuenta, demostrando eficiencia y buen desempeño en todas sus operaciones.

3.- INVENTARIOS.-

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de los Inventarios es el siguiente:

	2011	2010
Inventarios	4.493.994,65	2.370.080,50
TOTAL	**4.493.994,65**	**2.370.080,50**

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO.-

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo es el siguiente:

	2011	2010
Cuentas y Documentos Por Pagar a L/P	13.862,06	22.716,24
TOTAL	**13.862,06**	**22.716,24**

5.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS.-

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo es el siguiente:

	2011	2010
Prestamos de Accionistas	105.000,00	105.000,00
TOTAL	105.000,00	105.000,00

6.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800,00 acciones a un valor nominal unitario US $ 1,00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2011 es de US$ 800,00

ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIOLES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.
Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía
La convergencia de los Estados Financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41

CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ
AUDITOR EXTERNO

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación de este informe, la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2011 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

**********xxxxxx**********