

GALAFAMILY S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

GALAFAMILY fue constituida como sociedad y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 16 de febrero de 2011. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, sin embargo se tiene una sucursal en la ciudad de Galápagos que participa con el 90% de los ingresos totales. El capital suscrito es de US\$800 dividido en 800 acciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la adquisición, importación, exportación, comercialización y distribución directa de artículos de aseos tales como papel higiénico, toallas sanitarias, pañales y paños húmedos, y servilletas, además comercialización de bienes muebles tales como herramientas, maquinarias, accesorios, repuestos materia prima e insumos, dentro de las ramas textiles.

Para el desarrollo de su objeto social, la compañía se ha dedicado a comercializar una gama de artículos de limpieza y aseo personal, y al ser primer año generó rentabilidad y posee una viabilidad a un futuro.

Los proveedores de los bienes son los siguientes:

- Distribuidora Mundo del Pañal.
- Jabonería Wilson.
- Multiservicios Juan de la Cruz

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

GALAFAMILY S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

GALAFAMILY S.A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Bases de presentación**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Reconocimiento de ingresos

La compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios realizados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias.

➤ **Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

➤ **Inventarios**

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio directamente del proveedor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Al tener un capital suscrito no pagado este se devenga del valor neto del capital suscrito total.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ventas de bienes

La compañía comercializa artículos de limpieza y aseo personal a nivel local, siendo su principal ciudad Galápagos. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u ordenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 15 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2012 está gravada a la tasa del 23%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

3. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Cambios normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>	<u>Impactos esperado</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aplicará esta norma sobre las compañías controladas.
NIIF 11- Acuerdos conjuntos	Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto.
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades	Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se revelarán los efectos según indica esta norma.

NIF 13 - Medición del valor razonable	Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo del Gerente General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía GALAFAMILY S.A mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, entidades del sector público y empresas privadas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de

liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros; además, se ha calificado para emitir obligaciones a través del mercado de valores lo que reduce el costo financiero de endeudamiento con respecto a obligaciones adquiridas con instituciones financieras. Estas emisiones de obligaciones han sido utilizadas para cubrir deudas que tienen costos de financiamiento mayores y para capital de trabajo.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la compañía mantiene en efectivo y cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2012 son los siguientes:

	<u>2012</u>
Bancos	87
Total	<u><u>87</u></u>

6. INVENTARIO

Los saldos que la compañía mantiene en inventario y cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2012 son los siguientes:

	<u>2012</u>
Inventario Mercadería	5,816
Total	<u><u>5,816</u></u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	<u>2012</u>
Anticipo Proveedor	62
Crédito Tributario IVA	3,845
Total	<u><u>3,906</u></u>

8. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante el periodo 2012 es el siguiente:

	2012
Muebles y Enseres	1,840
Equipo de Computación	1,712
(-) Depreciación Acumulada Muebles	(479)
Total	3,073

Durante la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), se realizó una revaluación de los activos de la Compañía de acuerdo a su valor de mercado, valores que fueron tomados como costos atribuidos bajo la excepción que presenta la NIIF 1. Adicionalmente se realizó una evaluación sobre los valores residuales de las cuentas de activos fijos, resultando en un cambio de la estimación de las mismas tal como se detalla a continuación:

Muebles y Enseres: 10% del costo histórico.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos que se mantienen en este grupo al 31 de diciembre del 2012 son los siguientes:

	2012
Cuenta por Pagar externo(1)	184
Cuenta por Pagar Proveedor	100
Cuenta por Pagar Socio (2)	16,262
Total	16,546

El principal proveedor externo es

(1) Cuenta por Pagar Externo

	2012
Laura Olmedo	184
Total	184

(1) Cuenta por Pagar Socio

	2012
Jairo Macias	16,262
Total	16,262

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2012 son las siguientes:

	2012
Retenciones por pagar	197
IVA por pagar	987
Total	1,184

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Con fecha 16 de febrero del año 2011 se inscribe en el Registro Mercantil la escritura de constitución de GALAFAMILY S.A, con un capital suscrito de \$800.

El capital social al 31 de diciembre del 2012 se encuentra conformado por:

	Capital Suscrito	Capital Pagado	No. Acciones	%
Nathali Andrea Padilla Olmedo	400	400	400	50%
Jairo Alfonso Macias Rojas	400	400	400	50%
Total	800	800	500	100%

El patrimonio neto de la empresa es de \$800.

12. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos generados durante los periodo 2012 corresponden a:

	2012
Venta bienes	26,210
Total	26,210

La venta por bienes fueron reconocidos como ingreso en la medida en que el trabajo ha sido desarrollado y aceptado por el cliente, independientemente de la facturación o cobro.

13. COSTOS

Los costos para poder poner los productos y servicios en el mercado durante los periodos 2012 son los siguientes:

	2012
Costo bienes	30,668
Total	40,668

Nota.- Los costos incurridos por pago de impuestos que no constituyen crédito tributario son atribuibles al costo de los productos de acuerdo al tratamiento establecido en NIC no. 2

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los periodos 2012 son los siguientes:

	2012
Gastos de personal	4,031
Gasto de Gestión	146
Suministros	136
Otros Gastos	87
Servicio Básico	5,015
Depreciación	373
Total	9,642

15. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros generados por el costo incurrido en la gestión de recursos de terceros durante el período 2012 son los siguientes.

	2012
Cargos Bancarios	190
Total	190

16. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el periodo 2012 se calcula sobre la base del 23% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a los señalados en la normativa tributaria.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el periodo 2012 son las siguientes:

	2012
= Utilidad Contable	(5,942)
(+) Gastos no deducibles	0
(=) Utilidad gravable	(5,942)
Base Imponible 23%	(5,942)
(=) Impuesto causado	0
(-) Retención en la fuente	0
(=) Valor a Pagar (Crédito Tributario)	0

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 31 de marzo del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Jairo Alacías Rojas
CI: 1000446587
GERENTE GENERAL



Jimmy Freire Flores
CI: 1720196896
CONTADOR GENERAL