

GAMOLCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(expresado en dólares) de los Estados Unidos de América)

1. **ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA GAMOLCORP S.A.** fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 27 de Mayo de 2011. El objeto principal de la Compañía es Venta al por mayor y menor de artículos de bazar y juguetes,.

Aspectos societarios.- La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores, siendo sus principales accionistas los indicados en la nota 4.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2011 fue autorizado por la Administración de la Compañía y serán sometidos a la aprobación de la Junta General de accionistas en marzo 22 del 2012.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ A LA NIIF PARA PYMES

2.1 Adopción por primera vez.- De acuerdo a la Resolución N° 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de noviembre 20 del 2008, publicada en el Registro Oficial # 498 del 31 de diciembre de 2008 y N° SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en el registro oficial N° 372 de 27 de enero de 2011. Se ingresa directamente a preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF PARA PYMES en el 2011, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES).

Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros, cumplen con cada NIIF PARA PYMES vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros, de acuerdo a las características del monto de los activos se ubico en el tercer grupo.

Con fecha 5 de Noviembre de 2010, la Superintendencia de compañías acogió a la clasificación de PYMES y resolvió como PYMES a las personas jurídicas que cumplen con las siguientes características:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Registran un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

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

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral

GAMOLCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(expresado en dólares) de los Estados Unidos de América)

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

2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PARA PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías N° 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PARA PYMES, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF PARA PYMES, estas políticas han sido definidas en la función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de Gamolcorp S.A. comprenden: el estado de situación financiera, Estado de resultado integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo, cortados al 31 Diciembre 2011

3.2 Activos financieros.- La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes principalmente cuentas por cobrar a clientes.

La compañía no está expuesta a los riesgos típicos de: Crédito, Mercado, y Liquidez, dado a que su operación se dará con pago al contado (depósitos bancarios) antes de la prestación del servicio o a través de tarjetas de crédito.

La compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren tales instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Su principal objetivo financiero es el siguiente:

- Caja
- Banco
- Inversión

GAMOLCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3.3 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluían principalmente obligaciones de los accionistas.

3.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinan por referencia a los compromisos específicos adquiridos.

3.5 Cuentas y documentos por cobrar.- Representan principalmente saldos por cobrar a clientes por ventas efectuadas.

3.6 Inventarios.- Productos perecibles y no perecibles mas los costos incurridos serán valorizados al costo de adquisición mas los costos incurridos por la obtención del mismo.

3.7 Activos Fijos.- Medición en el momento del reconocimiento, se contabilizarán al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de los activos se va a depreciar de acuerdo con el método de la línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Se va adquirir otros activos fijos el próximo año.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de Computación	33%
Muebles, enseres y equipos de Oficina	10%
Herramientas Agrícolas	10%
Otros activos fijos	10%
Vehículos	20%

3.8 Anticipos de clientes.- Corresponde principalmente a los abonos que efectúan los clientes en base a las compañías a las cuales se les va a facturar.

Los anticipos recibidos por entrega de inventarios se encuentran registrados como pasivos y son liquidados al momento de la cancelación total por parte del cliente.

3.9 Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.- Las ventas al contado y a crédito y el costo de ventas respectivo se registran en resultados cuando se emita la factura muy independiente de la fecha de las recaudaciones. Los gastos se imputan en las cuentas de resultado en función al criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las

GAMOLCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NIIF PARA PYMES 's, la compañía registra los gastos cuando se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

3.10 Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente mas el impuesto a la renta diferido;

El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual desde el año 2010 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades ; y desde el año 2011 una reducción del 1% anual hasta alcanzar el 22% en el año 2013.

Además, si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye 10 puntos porcentuales.

La compañía no reconoce pasivos por impuestos diferidos debido a que no existen diferencias temporarias que le sean aplicables. En cada cierre contable se revisa el activo por impuesto diferido registrado, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.11 Reserva Legal.- Conforme lo dispuesto en la Ley de Compañías, el 10% de la utilidad neta anual es apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser devuelta a los accionistas, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

4 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, la estructura del capital social, está conformada como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u>	<u>(US dólares)</u>
Sra. Andreetti Velez Gabriela	51.00%	408.00
Sr. Verdu Llerena David Ricardo	49.00 %	392.00
Total	100%	800.00

GAMOLCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(expresado en dólares) de los Estados Unidos de América)

Saldo en caja Efectivo	200		
Banco Pichincha cta 3037367104	7346.86		
Cuentas por cobrar			
Comasome cia Ltda	31.25		
Betzabe Quintana	40.21		
Carolina Ibañez Arosemena	236.35		
Cecilia Llerena Carrion	96.43		
Meriela Cuesta	125.63		
Victor Aucapiña	421.4		
Alicia Velez	26.54		
Asuncion Mantilla Anderson	137.37		
Gertrudis Velez	113.3		
silvana carrera Jimenez	108.53		
Korina Ramirez Puertass	91.22		
Rolf Andreetti Sediole	341.79		
Mariela Cuesta	125.63		
		1895.65	
Otras cuentas por Cobrar		200	
Integracion de Capital	200		
compras	45679.87		
costo de ventas	13074.38		
Inventario final al 31 12 2011		32605.49	
Pagos Anticipados		3362.76	
Iva por Compras	2806.36		
Iva Retenido	273.6		
Retencion Impuesto a la renta	282.8		
Propiedad Planta y Equipo			
Instalaciones en Almacen	1061.56		
Muebles Y Enseres			
Muebles para Exposicion Grandes	1020		
Muebles para Exposicion medianos	1500		
Muebles para exposicion pequeños	440		
Mesa Expositor	200		

GAMOLCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****(expresado en dólares) de los Estados Unidos de América)**

Caunter	450		
Mueble Librero	900		
Repisas Medianas	660		
Tablero Expositor Pequeño	470		
Tableros Expositores	1000		
Repisas	1870		
Archivador	500		
Escritorio de tres piezas	500		
Tablero Magnetico	330		
escaleras	470		
sillas	920		
vitricas	590		
lamparas	320		
mesas	360		
		12500	
Equipo de Computacion			
2 Computador hasse	2400		
Impresora epon	400		
impresara canon	150		
ipad	990		
computadora macbook	1500		
maquina de cobros	800	6240	
Software poyse		3500	
Pasivo y Patrimonio			
Otras Cuentas Por Pagar			
Juan Hernandez		48253.46	
Beneficios Sociales		690.78	
Aporte less	382.96		
Beneficios Sociales empleados	307.82		
Servicio de Rentas Internas		182.29	
Capital social		800	
Gabriela Andreetti	408		
David Verdu	392		
Aporte Accionistas Para futuras Capitalizaciones		18740	
Gabriela Andreetti			