

**GLASGOW IMPORT &
EXPORT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

GLASGOW IMPORT Y EXPORT CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7

GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

AL 31 de Diciembre

	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	6	2.069	13.192
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	1.226	941
	8		
Activos por impuestos corrientes		867	904
Inventarios	10	176	1.671
Otros activos		308	-
Total activos corrientes		<u>4.646</u>	<u>16.708</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	9	1.216	523
Total activos no corrientes		1.216	523
		<u>5.862</u>	<u>17.231</u>
Total activos		<u>5.862</u>	<u>17.231</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	11	448	3.979
Otras cuentas por pagar			
Acionista	12	-	7.411
Impuestos por pagar		190	764
Total pasivos corrientes		638	12.154
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		500	500
Resultados Acumulados		4.577	1.492
Resultados del ejercicio		147	3.085
Total patrimonio		<u>5.224</u>	<u>5.077</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5.862</u>	<u>17.231</u>

María del Mar Landete
Gerente General

Verónica Acosta
Contador General

GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>AL 31 de Diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	13	8.190	21.103
Costo de ventas		3.766	11.735
GANANCIA BRUTA		4.424	9.368
Gastos de administración		5.259	5.520
Gastos de ventas		589	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		-1.424	3.849
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros Ingresos		1824	210
Gastos financieros		62	0
UTILIDAD(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		338	4.059
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	14	191	974,07
Utilidad (pérdida) del período		147	3.085
Utilidad (pérdida) del periodo atribuible a los propietarios		147	3.085

María del Mar Landete
Gerente General

Verónica Acosta
Contador General

Ver notas a los estados financieros

GLASGOW IMPORT Y EXPORT CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011		500	1492	3.085	5.077
Movimiento cuentas			3.085	-3.085	0
Utilidad del Ejercicio				147	147
Saldos al 31 de diciembre del 2012		500	4.577	147	5.224

María del Mar Landete
Gerente General

Verónica Acosta
Contador General

GLASGOW IMPORT Y EXPORT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	8
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	8
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	10
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	11
5. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)	11
6. EFECTIVO	13
7. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	13
8. IMPUESTOS CORRIENTES	13
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14
10. INVENTARIOS	14
11. PROVEEDORES	14
12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15
13. INGRESOS	15
14. IMPUESTO A LA RENTA	15
15. CAPITAL SOCIAL	16
16. RESULTADOS ACUMULADOS	16
17. EVENTOS SUBSECUENTES	16
18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	16

GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.

1. Información general

GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA. es una Compañía Limitada, constituida el 17 de junio de 1996

Su objeto social es: 1.- La producción, comercialización, representación, distribución, importación y exportación de artículos de cosmética, perfumería, belleza, higiene corporal, de partes y piezas de vehículos blindados y no blindados, de licores, bazar, medicamentos, alimentos, conservas y enlatados para uso humano y agroindustrial, productos químicos, metalmecánicos, de cuero de vidrio, de materiales para la construcción de productos de madera y de plásticos, comercialización de minerales; 2- A la compra venta, arrendamiento, comodato, distribución importación y exportación de maquinaria y equipos industriales, comerciales y agrícolas y a la compra venta de inmuebles; 3.- al negocio agrícola y agroindustrial; 4.- Al negocio mobiliario pudiendo hacer urbanizaciones y lotizaciones; 5.- Administrar operar, o arrendar empresas o negocios afines a estas actividades.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en las Notas se encuentran valorados utilizando la moneda principal en que la Compañía opera, esta moneda funcional y de presentación es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los Estados de Situación Financiera, Resultados Integrales, de apertura al 31 de diciembre del 2011 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA. como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los Estados Financieros de GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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. 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

El efectivo o disponible es una cuenta del activo que representa los recursos que la empresa tiene a disposición inmediata, comprende las cuentas de caja, bancos que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial, con que cuenta el ente económico.

2.3 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son la entrada de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades de la empresa.

Los ingresos son valorados a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

2.4 Impuestos corrientes

Es la cantidad que satisface la empresa como consecuencia de las liquidaciones fiscales del Impuesto sobre Beneficios relativos a un ejercicio.

En este grupo se encuentra el saldo del crédito tributario que mantiene la compañía y que es compensado con las ventas.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo son los activos tangibles que posee la empresa para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos y se esperan usar durante más de un período económico.

Las partidas de propiedad planta y equipo que posee la compañía son principalmente mobiliario que son reconocidos en el Estado de Situación Financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro si correspondiera.

El valor residual será determinado inicialmente al momento de la compra de los bienes, en base a la estimación más fiable relacionada con el valor que la Compañía espera recuperar del bien una vez que haya finalizado su vida útil económica.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando la vida útil que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años

La vida útil es determinada por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación esta calculada usando el método de línea recta.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.6 Capital social

Es el importe monetario o el valor de los bienes que los socios de la sociedad le ceden a ésta sin derecho de devolución y que queda contabilizado en una partida contable del mismo nombre. Lo que identifica los derechos de los socios según su participación y, asimismo, cumple una función de garantía frente a terceros dado que constituye punto de referencia para exigir la efectiva aportación patrimonial a la sociedad y la retención del patrimonio existente hasta cubrir la cifra del capital social repartiendo entre los socios la diferencia restante de los beneficios de la sociedad. Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.7 Costos y gastos

Los costos y gastos son los desembolsos que realiza la empresa para su funcionamiento, los mismos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencias pasadas y varios factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, las mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones:

3.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.5 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

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 de la Gerencia General, la misma que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de los estados financieros.

A continuación una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que sus clientes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas en pocos clientes, cuya posición financiera es confiable.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la responsable de la gestión de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para evitar el endudamiento.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Gerencia General es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los socios rendimientos.

5. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas

a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, La Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, La Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador 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 estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

5.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

5.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

6. Efectivo

Los saldos del efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están presentados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
BANCOS	2.069	13.192
Total	2.069	13.192

El efectivo corresponde al saldo que la compañía mantiene en Bancos, sobre los cuales no existe ninguna restricción para su uso.

7. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cientes Locales	1.226	941
Total	1.226	941

Los saldos de las cuentas por cobrar corresponden a los valores pendientes por la venta de bienes, las mismas que serán recuperadas dentro de 90 días de acuerdo al plazo de vencimiento.

8. Impuestos corrientes

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2012, se presentan de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario	867	904
Total Activos por impuestos	867	904

corrientes

Corresponde al Crédito Tributario de las compras y servicios que serán compensados con las respectivas Ventas

9. Propiedad, planta y equipo

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2012 se presentan de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Muebles y enseres	2.601	1.767
Depreciación acumulada	(1.386)	(1.244)
Total	1.216	523

Descripción	2012			Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	
Muebles y enseres	1.767	834		2.601
Total	1.767	834		2601
Depreciación acumulada	(1.244)	(142)		(1.386)

La depreciación de propiedad planta y equipo esta calculad por el método de línea recta.

10. Inventarios

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Inventario de Mercadería	176	1.671
Total	176	1671

Esta cuenta esta conformada principalmente por los Sellos de Seguridad

11. Proveedores

Los saldos de la cuenta proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presentan de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Proveedores locales	14.515	8.741
Total	14.515	8.741

12. Otras cuentas por pagar

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presentan de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2011
Cuentas por pagar accionistas	0	7.411
Total	0	7.411

Durante el ejercicio 2012 se realizó la cancelación de un préstamo que tenía la compañía con un accionista.

13. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2012	2011
	Ingreso por venta de bienes	8.190
Otros Ingresos	1.824	210
Total	10.014	21.313

14. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Anticipo calculado - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2011, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta por \$191,46. el mismo que al ser mayor que en anticipo caudado fue registrado en el gasto impuesto a la renta.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

15. Capital social

El capital social pagado de la Compañía es de USD\$ 500,00 (QUINIENTOS DOLARES CON 00/100) nominativas.

16. Resultados acumulados

Ganancias acumuladas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros Abril del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Gerencia General y presentados a los Accionistas para su aprobación en la junta del 09 de abril del 2013
