

**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
2013**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	3
ESTADO DE RESULTADOS.....	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	- 6 -

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

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTA	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	3,576	2,069
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	694	1,226
Activos por impuestos corrientes	7	740	867
Cuentas por cobrar relacionadas		8,926	-
Inventarios	9	461	176
Otros activos		-	308
Total activos corrientes		14,497	4,646
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	1,032	1,216
Total activos no corrientes			
TOTAL ACTIVOS		15,529	5,862
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	10	1,636	448
Impuestos por pagar		1,851	190
Total pasivos corrientes		3,487	638
PATRIMONIO			
Capital social	14	500	500
Resultados Acumulados	15	4,724	4,577
Resultados del ejercicio		6,818	147
Total patrimonio		12,042	5,224
Total pasivos y patrimonio		15,529	5,862



Maria del Mar Landete
GERENTE GENERAL



Verónica Acosta
CONTADOR GENERAL

GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>NOTA</i>	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	12	9.498	8.190
Costo de ventas		<u>5.508</u>	<u>3.766</u>
GANANCIA BRUTA		<u>3.990</u>	<u>4.424</u>
Gastos de administración		5.308	5.259
Gastos de ventas		-	<u>589</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		<u>5.308</u>	<u>5.848</u>
Otros ingresos y gastos:			
Otros Ingresos		10.301	1.824
Gastos financieros		125	62
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		8.058	338
Menos impuesto a la renta:			
Comiente	13	2.040	191
Utilidad (pérdida) del periodo		6.818	147



María del Mar Landete
GERENTE GENERAL



Verónica Acosta
CONTADOR GENERAL

GLASGOW IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	14	500	4,577	147	5,224
Movimiento cuentas			147	-147	0
Utilidad del Ejercicio				6,818	6,818
Saldo al 31 de diciembre del 2013		500	4,724	6,818	12,042



María del Mar Landete
GERENTE GENERAL



Verónica Acosta
CONTADOR GENERAL

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

1. INFORMACION GENERAL	7
2. POLITICAS SIGNIFICATIVAS	8
3. ESTIMACIONES CONTABLES	9
4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS	9
5. EFECTIVO	10
6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	10
7. IMPUESTOS CORRIENTES	11
8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11
9. INVENTARIOS	11
10. PROVEEDORES	12
11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12
12. INGRESOS	12
13. IMPUESTO A RENTA	13
14. CAPITAL	14
15. RESULTADOS ACUMULADOS	14
16. EVENTOS SUBSECUENTES	14
17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	14

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 International Accounting Standards Board (IASB).

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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.

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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenten.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en la cuenta bancaria.

2.3 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes (sellos) se reconocen al valor razonable.

2.4 Impuestos corrientes

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

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. El valor residual será revisado anualmente por la Gerencia, con la finalidad de asegurar que el mismo será el importe a recuperar en el momento de la disposición del bien.

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 las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un bien de propiedad, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

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

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.7 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, los mismos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos 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. Efectivo

Los saldos del efectivo, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están presentados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
BANCOS	3.675	2.069
Total	3.675	2.069

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

6. Cuentas por cobrar clientes

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Cientes Locales	694	1.226
Total	694	1.226

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.

7. Impuestos corrientes

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario	740	867
Total Activos por impuestos corrientes	740	867

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

8. Propiedad, planta y equipo

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2013 se presentan de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Muebles y enseres	2.601	2.601
Depreciación acumulada	(1.569)	(1.386)
Total	1.032	1.216

Descripción	2013			Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	
Muebles y enseres	2.601			2.601
Total	2.601			2601
Depreciación acumulada	(1.386)	(183)		(1.569)

9. Inventarios

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Inventario de Mercadería	461	176
Total	461	176

10. Proveedores

Los saldos de la cuenta proveedores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presentan de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	1.636	448
Total	1.636	448

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

11. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Cuentas por pagar terceros	1.851	190
Total	1.851	190

12. Ingresos

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

Descripción	2013	2012
	Venta de Sellos	9.498
Asesoramiento/Comisiones	10.301	1.824
Total	19.799	10.014

13. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	8.858
Más gastos no deducibles	413
Base imponible	9.271
Impuesto a la renta calculado por el 22%	2.457
Anticipo calculado	
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	1.847

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.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2010 al 2013.

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: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

14. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD \$ 800,00, ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

15. Resultados acumulados

Beneficios acumulados:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos o para futuras capitalizaciones.

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. Aprobación de los estados financieros

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