

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

**NOTAS A LOS  
ESTADOS  
FINANCIEROS**

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

AL 31 DE DICIEMBRE 2014  
(Expresados en U.S. dólares)

|                                             | NOTA | 2014         | 2013          |
|---------------------------------------------|------|--------------|---------------|
| <b>ACTIVOS</b>                              |      |              |               |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                  |      |              |               |
| Efectivo                                    | 5    | 4.535        | 3.678         |
| Activos financieros                         |      |              |               |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 6    | -            | 694           |
| Activos por impuestos corrientes            | 7    | 867          | 461           |
| Inventarios                                 | 8    | 106          | 461           |
| Otros activos                               |      | 2.077        | 0.668         |
| <b>Total activos corrientes</b>             |      | <b>7.585</b> | <b>14.958</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>               |      |              |               |
| Propiedad, planta y equipo                  | 9    | 949          | 1.032         |
| <b>Total activos no corrientes</b>          |      |              |               |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                        |      | <b>8.434</b> | <b>15.990</b> |
| <b>PASIVOS</b>                              |      |              |               |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                  |      |              |               |
| Cuentas por pagar comerciales               | 10   | 3.018        | 1.638         |
| Impuestos por pagar                         |      | 154          | 1.661         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>             |      | <b>3.171</b> | <b>3.487</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |      |              |               |
| Capital social                              | 12   | 500          | 500           |
| Reserva Legal                               |      | 541          |               |
| Resultados Acumulados                       | 15   | 4.724        | 4.724         |
| Rendimiento del ejercicio                   |      | 301          | 6.818         |
| <b>Total patrimonio</b>                     |      | <b>5.264</b> | <b>12.042</b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>           |      | <b>8.434</b> | <b>15.529</b> |

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

AL 31 DE DICIEMBRE 2014  
(Expresados en U.S. dólares)

|                                                       | NOTA | 2014         | 2013         |
|-------------------------------------------------------|------|--------------|--------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                    | 11   | 7.668        | 9.498        |
| Costo de ventas                                       |      | 4.245        | 5.508        |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                                 |      | <b>3.422</b> | <b>3.990</b> |
| Gastos de administración                              |      | 3.533        | 5.308        |
| Gastos de ventas                                      |      | -            | -            |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>                 |      | <b>3.533</b> | <b>5.308</b> |
| <b>Otros ingresos y gastos:</b>                       |      |              |              |
| Otros ingresos                                        |      | -            | 10.301       |
| Gastos financieros                                    |      | 47           | 125          |
| <b>UTILIDAD(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b> |      | <b>-158</b>  | <b>8.858</b> |
| Menos impuesto a la renta:                            |      |              |              |
| Corriente                                             | 12   | 143          | 2.040        |
| <b>Utilidad (pérdida) del periodo</b>                 |      | <b>-301</b>  | <b>6.818</b> |

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

**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**  
 (Expresados en U.S. dólares)

| Descripción                                                  | Capital<br>pagada | Resultados<br>acumulados | Reserva<br>Legal | Utilidad del<br>Ejercicio | Pérdida del<br>Ejercicio | Total         |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>                     | <b>74</b>         | <b>4.724</b>             |                  | <b>6818</b>               |                          | <b>12.042</b> |
| Movimiento cuentas                                           |                   |                          |                  | -341                      |                          | -341          |
| Dividendos                                                   |                   |                          |                  | -6.477                    |                          | -6.477        |
| Transferencia de resultados a otras<br>cuentas patrimoniales |                   |                          | 341              |                           |                          | 341           |
| Pérdida del ejercicio                                        |                   |                          |                  |                           | 301                      | -301          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>                     | <b>500</b>        | <b>4.724</b>             | <b>341</b>       | <b>0</b>                  | <b>301</b>               | <b>5.263</b>  |

## **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 libros, papeles, medicamentos, alimentos, conservas y enlatados para uso humano y agroindustrial, productos químicos, metalomecánicos, 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 inmobiliario 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 formarán 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 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **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 (sillos) 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 periodo 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 periodo 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 pasada 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, esta 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 encarga 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 2014 y 2013, están presentados de la siguiente manera:

|              | <b>31 de Diciembre</b> |              |
|--------------|------------------------|--------------|
|              | <b>2014</b>            | <b>2013</b>  |
| BANCOS       | 4.535                  | 3.676        |
| <b>Total</b> | <b>4.535</b>           | <b>3.676</b> |

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 2014 y 2013, se presentan de la siguiente manera:

|                  | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|------------------|------------------------|-------------|
|                  | <b>2014</b>            | <b>2013</b> |
| Clientes Locales | 0                      | 694         |
| <b>Total</b>     | <b>0</b>               | <b>694</b>  |

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no mantiene saldo en las cuentas por cobrar a clientes.

### **Impuestos corrientes**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan de la siguiente manera:

| <b>Descripción</b>                            | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|-----------------------------------------------|------------------------|-------------|
|                                               | <b>2014</b>            | <b>2013</b> |
| <b>Activos por impuestos corrientes</b>       |                        |             |
| Crédito Tributario                            | 867                    | 461         |
| <b>Total Activos por impuestos corrientes</b> | <b>867</b>             | <b>461</b>  |

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

### **7. Propiedad, planta y equipo**

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presentan de la siguiente manera:

| <b>Descripción</b>     | <b>31 de Diciembre</b> |              |
|------------------------|------------------------|--------------|
|                        | <b>2014</b>            | <b>2013</b>  |
| Muebles y enseres      | 2.601                  | 2.601        |
| Depreciación acumulada | (1.753)                | (1.569)      |
| <b>Total</b>           | <b>849</b>             | <b>1.032</b> |

| <b>Descripción</b>            | <b>2014</b>                    |                  |              |                               |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------|--------------|-------------------------------|
|                               | <b>Saldo al inicio del año</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Bajas</b> | <b>Saldo al final del año</b> |
| Muebles y enseres             | 2.601                          |                  |              | 2.601                         |
| <b>Total</b>                  | <b>2.601</b>                   |                  |              | <b>2601</b>                   |
| <b>Depreciación acumulada</b> | <b>(1.569)</b>                 | <b>(183)</b>     |              | <b>(1.753)</b>                |

## 8. Inventarios

| Descripción              | 31 de Diciembre |            |
|--------------------------|-----------------|------------|
|                          | 2014            | 2013       |
| Inventario de Mercadería | 106             | 461        |
| <b>Total</b>             | <b>106</b>      | <b>461</b> |

## 9. Proveedores

Los saldos de la cuenta proveedores al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presentan de la siguiente manera:

| Descripción         | 31 de Diciembre |              |
|---------------------|-----------------|--------------|
|                     | 2014            | 2013         |
| Proveedores locales | 3,016           | 1,636        |
| <b>Total</b>        | <b>3,016</b>    | <b>1,636</b> |

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

## 10. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

| Descripción                | 31 de Diciembre |              |
|----------------------------|-----------------|--------------|
|                            | 2014            | 2013         |
| Cuentas por pagar terceros | 154             | 1,851        |
| <b>Total</b>               | <b>154</b>      | <b>1,851</b> |

## **11. Ingresos**

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

| <b>Descripción</b>       | <b>2014</b>  | <b>2013</b>   |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Venta de Sellos          | 7.668        | 9.498         |
| Asesoramiento/Comisiones |              | 10.301        |
| <b>Total</b>             | <b>7.668</b> | <b>19.799</b> |

## **12. 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 distribuyen 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.

**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 2011 al 2014.

## **13. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD \$ 500,00, quinientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

#### **14. Resultados acumulados**

##### *Generancias acumuladas:*

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.

#### **15. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **16. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y 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.

  
LCDA. CPA. VERÓNICA ACOSTA  
CONTADORA