

GLYNNICORP S.A.  
Notas a los estados financieros  
Presentado en Miles U.S. \$  
Al 31 de Diciembre del 2017-2018

**1. OPERACIONES**

La compañía está constituida el 14 de Mayo de 2010, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social dedicarse a la actividades de planificación, diseño, cuidado, instalación y conservación de prados y jardines, actividades de Explotación de viveros forestales.

**2. POLITICAS CONTABLES**

**a. Base de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

GLYNNICORP S.A.  
Notas a los estados financieros  
Presentado en Miles U.S. \$  
Al 31 de Diciembre del 2017-2018

**b. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

**c. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

**e. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal. La compañía disminuye el riesgo de recuperabilidad con hipotecas de los bienes vendidos.

**f. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el período de vigencia del bien o servicio.

**g. Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

GLYNNICORP S.A.  
Notas a los estados financieros  
Presentado en Miles U.S. \$  
Al 31 de Diciembre del 2017-2018

**h. Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

**i. Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

**j. Ingresos de actividades ordinarias**

Ingresos por servicios de mantenimientos y servicio técnico administrativos

Son reconocidos en base al método de realización al momento de generar la facturación con la cancelación de los solares y por el cánón de arrendamiento.

**k. Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

GLYNNICORP S.A.  
Notas a los estados financieros  
Presentado en Miles U.S. \$  
Al 31 de Diciembre del 2017-2018

**I. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha efectuado el servicio y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía.

**3. INDICADORES ECONOMICOS**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2018, fue de 0.27

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.2
2018	0.27

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, el saldo es el siguiente:

		<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
Bancos	U.S.\$	2,711.08	-
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

GLYNNICORP S.A.  
 Notas a los estados financieros  
 Presentado en Miles U.S. \$  
 Al 31 de Diciembre del 2017-2018

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, es como sigue:

	<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
Clientes	U.S.\$ 132,102.08	155,719.04
<b>Clientes relacionados</b> Talum S.A.	267,048.70	349,083.85
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ <u>399,150.78</u></b>	<b><u>504,802.89</u></b>

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar, por los servicios de mantenimientos.

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, es como sigue:

		<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
Cuentas por cobrar Empleados	U.S.\$	6,938.80	6,734.06
Otras Cuentas por cobrar	U.S.\$	2,097.52	4,972.33
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>9,036.32</u></b>	<b><u>11,706.39</u></b>

GLYNNICORP S.A.  
 Notas a los estados financieros  
 Presentado en Miles U.S. \$  
 Al 31 de Diciembre del 2017-2018

**7. IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de impuestos al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, es como sigue:

		<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
Crédito Tributario Renta	U.S.\$	14,466.98	20,655.65
Crédito Tributario Iva	U.S.\$	0	100
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>14,466.98</u></b>	<b><u>20,755.65</u></b>

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

	<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
Proveedores locales	728.47	24110.4
Obligaciones Bancarias (Sobregiro)	-	385.71
Otras cuentas por pagar	4,942.16	308.75
Digarda S.A.	5,500.00	18,900.00
Comercial Agrícola Zapote S.A.	10,000.00	10,000.00
PROINBA	5,000.00	8,000.00
Huindar S.A.	41,100.00	41,100.00
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	4,869.72	16,171.41
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b><u>72,140.35</u></b>	<b><u>118,976.27</u></b>

GLYNNICORP S.A.  
 Notas a los estados financieros  
 Presentado en Miles U.S. \$  
 Al 31 de Diciembre del 2017-2018

**9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, es como sigue:

	<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
Obligaciones con la Adm. Tributaria	1,606.30	4,590.63
<b>TOTAL</b>	<b>1,606.30</b>	<b>4,590.63</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR POR CUENTA DE EMPLEADOS**

El saldo de las cuentas por pagar por cuenta de empleados al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, es el siguiente:

		<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-18</b>
IESS	U.S.\$	22,510.60	38,068.98
Participación Trabajadores		2,277.26	2,102.18
Otros Pasivos Empleados		155,679.81	198,087.98
Otros Beneficios Empleados		3,376.32	3,412.02
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>183,843.99</b>	<b>241,671.16</b>

**GLYNNICORP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2017-2018**

**11. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA ACCION</u> <u>- U.S.\$</u>	<u>SALDO</u> <u>U.S. \$</u>
Moreno Silva Ruben Armando	799	99.88	1.00	799.00
Vera Pincay Henry Antonio	1	0.12	1.00	1.00
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>100.00</b>		<b>800.00</b>

**12. EVENTO SUBSECUENTE**

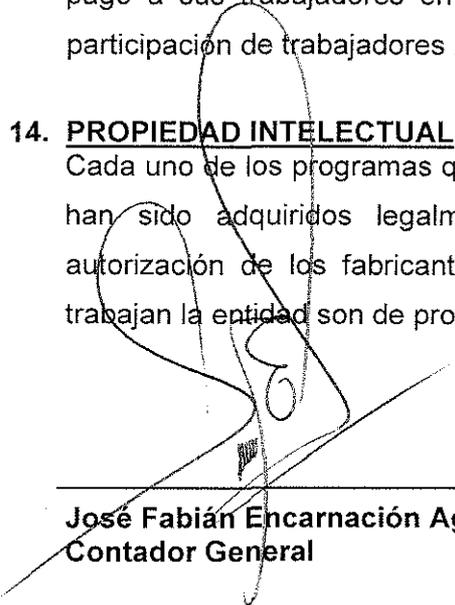
Entre el 31 de Diciembre del 2018, y hasta la fecha de presentación por parte de GLYNNICORP ante la superintendencia de compañías, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**13. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

A la fecha de presentación de la información financiera, la Cia. **GLYNNICORP S. A.**, pagó a sus trabajadores en relación de dependencia el valor correspondiente a participación de trabajadores la cantidad de USD 2,102.18

**14. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

  
\_\_\_\_\_  
**José Fabián Encarnación Aguilar**  
**Contador General**