

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.

NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

“S. J. JERSEY ECUATORIANO C. A.” fue constituida en Ecuador desde febrero de 1982, bajo la modalidad de compañía limitada, posteriormente el 17 de julio de 1988 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos cambiándose a la denominación de compañía anónima, domiciliada en Quito, siendo su objetivo principal la fabricación y comercialización de hilos y telas.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía (publicado en el R.O.94 del 23.XII.09)

Caja y equivalentes de caja:

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Valuación de Inventarios:

Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Valuación de Activos Fijos:

Al costo de adquisición. El costo de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para instalaciones, muebles-enseres y equipos, 5 para vehículos y maquinaria y 3 para equipos de computación.

Ingresos y Costo por Ventas:

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina por inventario permanente.

Reconocimiento de Costos y Gastos:

Los costos y gastos son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponde a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el ejercicio siguiente.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

Provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 24%, (25% en el 2010) por impuesto a la renta. Estas provisiones son registradas en los resultados del año.

Provisión para Jubilación Patronal:

Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

NOTA 3 CLIENTES

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CARTERA VENCIDA		
Vencido de 0 - 30 días	95,806.48	110,973.92
Vencido de 31 - 60 días	13,945.04	5,931.98
Vencido más de 60 días	<u>33,038.62</u>	<u>6,935.10</u>
Total Vencido	142,790.14	123,841.00
CARTERA POR VENCER		
Por vencer en 30 días	1,741,271.74	1,934,923.07
Por vencer en 60 días	1,404,940.72	1,773,763.41
Por vencer en 90 días	<u>846,336.90</u>	<u>1,327,552.63</u>
Total Por Vencer	3,992,549.36	5,036,239.11
Total Vencimiento Corriente	<u><u>4,135,339.50</u></u>	<u><u>5,160,080.11</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas fue como sigue:

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	(69,989.73)	(93,531.92)
Bajas del año	0.00	23,542.19
Provisión del año	<u>(3,882.09)</u>	<u>0.00</u>
Saldo al final del año	<u>(73,871.82)</u>	<u>(69,989.73)</u>
Total Clientes	<u>4,061,467.68</u>	<u>5,090,090.38</u>

NOTA 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos Personal	34,206.82	63,628.26
Depósitos en garantía	19,633.64	27,040.00
Varios	<u>239,051.76</u>	<u>316,239.36</u>
Total	<u>292,892.22</u>	<u>406,907.62</u>

NOTA 5 INVENTARIOS

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia Prima	1,212,085.13	1,232,097.55
Productos en Proceso	678,632.74	375,677.24
Productos Terminados	1,962,931.53	541,077.81
Repuestos	<u>171,198.96</u>	<u>232,873.08</u>
	4,024,848.36	2,381,725.68
Importaciones en Tránsito	<u>132,341.45</u>	<u>72,392.96</u>
Total	<u>4,157,189.81</u>	<u>2,454,118.64</u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 6 GASTOS ANTICIPADOS

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros	<u>94,249.74</u>	<u>91,131.86</u>
Total	<u>94,249.74</u>	<u>91,131.86</u>

NOTA 7 ACTIVO FIJO

PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, ETC.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
NO DEPRECIABLES		
Terrenos	84,321.97	84,321.97
Construcciones en Curso	<u>0.00</u>	<u>101,348.89</u>
DEPRECIABLES		
Edificios	1,712,341.94	1,568,963.17
Maquinaria	9,134,386.68	8,931,664.79
Vehículos	201,500.16	201,500.16
Muebles y Enseres	426,530.47	287,031.02
Equipos de Laboratorio	76,280.09	61,967.57
Equipos y Accesorios	598,321.69	564,376.08
Equipos de Oficina	62,409.51	58,951.52
Equipos de Computación	620,200.49	574,881.80
Software	806,402.64	806,402.64
Instalaciones	<u>547,864.70</u>	<u>482,915.76</u>
	14,186,238.37	13,538,654.51
Depreciación Acumulada	<u>(9,840,345.63)</u>	<u>(8,371,705.60)</u>
Total Activo Fijo Depreciable	<u>4,345,892.74</u>	<u>5,166,948.91</u>
Total Activo Fijo:	<u>4,430,214.71</u>	<u>5,352,619.77</u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	5,352,619.77	4,071,036.92
Adquisiciones	671,736.79	2,728,934.15
Ventas	(73,209.39)	(48,600.03)
Depreciación el año	<u>(1,520,932.46)</u>	<u>(1,398,751.27)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>4,430,214.71</u>	<u>5,352,619.77</u>

NOTA 8 PROVEEDORES

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores del Exterior	1,384,049.76	1,458,025.43
Proveedores Nacionales	<u>976,396.30</u>	<u>1,344,896.97</u>
Total	<u>2,360,446.06</u>	<u>2,802,922.40</u>

NOTA 9 OBLIGACIONES POR PAGAR

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Impuesto al Valor Agregado	174,844.01	289,012.58
Impuesto Retenido en la Fuente	38,441.92	34,181.37
Impuesto a la Renta por Pagar	37,293.67	272,313.55
Dividendos por Pagar	511,885.37	406,417.96
Otras Cuentas por Pagar	<u>408,184.34</u>	<u>55,235.70</u>
Total:	<u>1,170,649.31</u>	<u>1,057,161.16</u>

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

OBLIGACIONES SOCIALES PARA TRABAJADORES

Provisión Beneficios Sociales	91,210.02	110,390.72
Utilidades por Pagar	<u>232,526.56</u>	<u>433,666.71</u>
Total:	<u>323,736.58</u>	<u>544,057.43</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS (CORTO PLAZO)

Bancos Nacionales	<u>852,015.66</u>	<u>646,602.32</u>
	<u>852,015.66</u>	<u>646,602.32</u>
Total Obligaciones por Pagar	<u>2,346,401.55</u>	<u>2,247,820.91</u>

NOTA 10 PASIVOS A LARGO PLAZO

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación Patronal	570,740.76	538,598.20
Provisión por Desahucio	20,793.03	62,277.20
Bancos Nacionales	1,385,950.43	127,142.58
Otras Cuentas por Pagar	<u>1,275,294.31</u>	<u>1,275,294.31</u>
Total	<u>3,252,778.53</u>	<u>2,003,312.29</u>

JUBILACIÓN:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. A diciembre 31 del 2011 y 2010 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

DESAHUCIO:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registró una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente.

NOTA 11 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	433,666.71	447,161.41
Provisión del año	232,526.56	433,666.71
Pagos efectuados	<u>(433,666.71)</u>	<u>(447,161.41)</u>
Saldo al final del año	<u><u>232,526.56</u></u>	<u><u>433,666.71</u></u>

NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y Participación trabajadores	1,550,177.05	2,891,111.40
Menos:		
15% Participación a trabajadores	232,526.56	433,666.71
Más:		
Gastos no deducibles	102,180.27	111,849.67
Utilidad Gravable	<u>1,419,830.76</u>	<u>2,569,294.36</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u><u>340,759.38</u></u>	<u><u>642,323.59</u></u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	272,313.55	434,790.61
Provisión del año	340,759.38	642,323.59
Anticipo Impuesto a la renta	(81,614.76)	(153,198.11)
Retenciones en la fuente	(91,537.31)	(89,371.89)
Impuesto a la salida de divisas	(130,313.64)	(127,440.04)
Pagos efectuados	<u>(272,313.55)</u>	<u>(434,790.61)</u>
Saldo al final del año	<u><u>37,293.67</u></u>	<u><u>272,313.55</u></u>

a) Situación Fiscal:

La compañía está revisada por las autoridades fiscales hasta el ejercicio 1996, sin que tenga diferencias importantes.

b) Impuesto a la Renta:

De conformidad con la ley de régimen tributario vigente, la empresa procedió a calcular la provisión para impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, con la tasa del 24% sobre la base imponible del ejercicio.

NOTA 13 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de "S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A." a diciembre 31 del 2011 es de \$ 4,363,000.00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1,000.00 cada una.

NOTA 14 RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos. Pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

NOTA 15 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2011.

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 16 EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (27 de marzo del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.