

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011.

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 conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia de Compañía.

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.


DR. ROBERTO VALDEBARANO


LTC CARLOS CHAMAN

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 23%, 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.

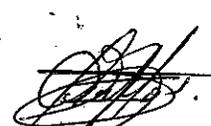
NOTA 3 CLIENTES

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CARTERA VENCIDA		
Cartera Vencida	170,606.57	95,806.48
Cartera Incobrable	13,620.23	13,945.04
Cartera en Juicio	<u>22,586.30</u>	<u>33,038.62</u>
Total Vencido	<u>206,813.10</u>	<u>142,790.14</u>
CARTERA POR VENCER		
Por vencer en 30 días	1,351,793.36	1,741,271.74
Por vencer en 60 días	1,442,595.62	1,404,940.72
Por vencer en 90 días	<u>893,303.09</u>	<u>846,336.90</u>
Total Por Vencer	<u>3,687,692.07</u>	<u>3,992,549.36</u>
Total Vencimiento Corriente	<u>3,894,505.17</u>	<u>4,135,339.50</u>

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

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	(73,871.82)	(69,989.73)
Provisión del año	<u>0.00</u>	<u>(3,882.09)</u>
Saldo al final del año	<u>(73,871.82)</u>	<u>(73,871.82)</u>
Total Clientes	<u>3,820,633.35</u>	<u>4,061,467.68</u>


DR. GILBERTO VALDERRABANO


LIC. CARLOS GUAMAN

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos Personal	38,244.65	34,206.82
Depósitos en garantía	35,384.84	19,633.64
Crédito Tributario	170,091.02	239,051.76
Varios	639,306.42	0.00
Total	<u>883,026.93</u>	<u>292,892.22</u>

NOTA 5 INVENTARIOS

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	767,594.94	1,212,085.13
Productos en Proceso	1,016,116.91	678,632.74
Productos Terminados	1,677,444.66	1,962,931.53
Repuestos	253,292.62	171,198.96
	<u>3,714,449.13</u>	<u>4,024,848.36</u>
Importaciones en Tránsito	24,020.94	132,341.45
Total	<u>3,738,470.07</u>	<u>4,157,189.81</u>

NOTA 6 GASTOS ANTICIPADOS

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros	<u>94,728.92</u>	<u>94,249.74</u>
Total	<u>94,728.92</u>	<u>94,249.74</u>


DR. GILBERTO VALDERRABANO


LIC. CARLOS GUAMAN

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
NO DEPRECIABLES		
Terrenos	84,321.97	84,321.97
Obras de Arte	<u>210,301.99</u>	<u>0.00</u>
DEPRECIABLES		
Edificios	1,668,582.54	1,712,341.94
Maquinaria	10,087,278.39	9,134,386.68
Vehículos	283,422.30	201,500.16
Muebles y Enseres	347,639.03	426,530.47
Equipos de Laboratorio	258,327.97	76,280.09
Equipos y Accesorios	613,140.96	598,321.69
Equipos de Oficina	68,257.33	62,409.51
Equipos de Computación	671,238.55	620,200.49
Software	916,170.02	806,402.64
Instalaciones	<u>547,864.70</u>	<u>547,864.70</u>
	15,461,921.79	14,186,238.37
Depreciación Acumulada	<u>(11,165,489.30)</u>	<u>(9,840,345.63)</u>
Total Activo Depreciable	<u>4,296,432.49</u>	<u>4,345,892.74</u>
Total	<u>4,591,056.45</u>	<u>4,430,214.71</u>

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

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	4,430,214.71	5,352,619.77
Adquisiciones	980,966.47	671,736.79
Bajas	(6,917.70)	(73,209.39)
Depreciación el año	<u>(813,207.03)</u>	<u>(1,520,932.46)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>4,591,056.45</u>	<u>4,430,214.71</u>


DR. GILBERTO VALDERRABANO
GERENTE GENERAL


LIC. CARLOS GUAMAN
COMPTADOR

S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 8 PROVEEDORES

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores del Exterior	1,483,289.07	1,384,049.76
Proveedores Nacionales	<u>771,457.58</u>	<u>976,396.30</u>
Total	<u>2,254,746.65</u>	<u>2,360,446.06</u>

NOTA 9 OBLIGACIONES POR PAGAR

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Impuesto al Valor Agregado	216,981.34	174,844.01
Impuesto Retenido en la Fuente	33,421.49	38,441.92
Impuesto a la Renta por Pagar	0.00	37,293.67
Dividendos por Pagar	695,047.33	511,885.37
Otras Cuentas por Pagar	<u>28,392.74</u>	<u>408,184.34</u>
Total:	<u>973,842.90</u>	<u>1,170,649.31</u>

OBLIGACIONES SOCIALES PARA TRABAJADORES

Provisión Beneficios Sociales	90,209.00	91,210.02
Utilidades por Pagar	<u>14,971.53</u>	<u>232,526.56</u>
Total:	<u>105,180.53</u>	<u>323,736.58</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS (CORTO PLAZO)

Bancos Nacionales	<u>2,128,878.49</u>	<u>852,015.66</u>
	<u>2,128,878.49</u>	<u>852,015.66</u>
Total Obligaciones por Pagar	<u>3,207,901.92</u>	<u>2,346,401.55</u>



S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 10 PASIVO NO CORRIENTE

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	613,718.78	570,740.76
Provisión por Desahucio	15,192.11	20,793.03
Bancos Nacionales	711,831.03	1,385,950.43
Otras Cuentas por Pagar	<u>1,780,294.31</u>	<u>1,275,294.31</u>
Total	<u>3,121,036.23</u>	<u>3,252,778.53</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 2012 y 2011 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

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 2012, 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>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	232,526.56	433,667.71
Provisión del año	14,971.53	232,526.56
Pagos efectuados	<u>(232,526.56)</u>	<u>(433,667.71)</u>
Saldo al final del año	<u>14,971.53</u>	<u>232,526.56</u>



S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A.

NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y Participación trabajadores	99,810.19	1,550,177.05
15% Participación a trabajadores	(14,971.53)	(232,526.56)
Gastos no deducibles	43,755.34	102,180.27
Utilidad Gravable	<u>128,594.00</u>	<u>1,419,830.76</u>
Impuesto a la renta causado	29,576.62	340,759.38
Anticipo mínimo	162,678.86	171,059.44
Anticipos pagados en el año	(71,141.54)	(81,614.76)
Retenciones en la fuente del año	(94,780.43)	(91,537.31)
Impuesto a la Salida de Divisas	<u>(166,847.91)</u>	<u>(130,313.64)</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00	37,293.67
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(170,091.02)</u>	<u>0.00</u>

Situación Fiscal:

Al 31 de diciembre del 2012, ha caducado el derecho de determinación de las obligaciones impositivas por parte de las autoridades tributarias hasta el año 2008, inclusive.

NOTA 13 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de "S.J. JERSEY ECUATORIANO C.A." a diciembre 31 del 2012 es de \$ 4,363,000.00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1,000.00 cada una.

NOTA 14 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2012.

NOTA 15 EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (15 de marzo del 2013) no se han producido eventos que en la opinión de la administración, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

