

SAGO FACTORY CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía Global Shoes Cia.Ltda. se constituye el 24 de junio del 2009, el objeto principal será: la fabricación, exportación, importación, distribución y comercialización al por mayor y al por menor de calzado, materia prima, prendas de vestir, electrodomesticos y mas bienes relacionados con el consumo humano.

NOTA N° 2 CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑIA

La compañía inicia con un capital social de 10.000,00 (diez mil 00/100) en la actualidad conta con un capital suscrito y pagado de 141.336,00 (iento cuarenta y un mil trescientos treinta y oho 00/100)

NOTA N° 3 ACTIVO

- 3.1 ACTIVO CORRIENTE
 3.2 DISPONIBLE

Corresponde a la cuenta de Caja y Bancos que la Compañia dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	SALDO AL 31 DE DIC./2012
CAJA	210,00
BANCOS	966,30
SUMAN	1.176,30

3.3.- CAJA

La cuenta de caja registra los siguientes fondos:
 Caja General

	210,00
SUMAN	210,00

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Pichincha	473,86
Banco del Pacifico	57,52
Cooperativa Jep	14,63
Cooperativa Alfonso Jaramillo	2,21
Banco de Machala	166,09
Cooperativa Alfonso Jaramillo	3,65
Banco Bolivariano	244,44
SUMAN	966,30

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra los siguientes Certificados de Inversión:
 Certificados de Inversión

	569,64
--	--------

NOTA N° 4

EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

CLIENTES NACIONALES	SALDO AL 31 DE DIC./2012
CHEQUES POSFECHADOS	69.880,34
ARIOS DEUDORES	10.966,47
EMPLEADOS	31.070,46
SUMAN	113.719,27

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañia tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a cortoplazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales.

El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contable y su respectivo anexo en (2 páginas)
 \$ 69880,34

4.2.- CHEQUES POSFECHADOS CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de los cheques posfechados de clientes según registros contables y su respectivo anexo (2 páginas) \$ 10966,47

4.4.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:
 Guamán Segundo (IMP)

	31,070,46
SUMAN	31,070,46

4.5.- EMPLEADOS

Esta cuenta registra el valor anticipado al empleado Sra. Tania Guaman

	1.800,00
--	----------

NOTA N° 5**REALIZABLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

INVENTARIOS

Inventario de Materia Prima
Inventario No Cuantificable
Importaciones en Tránsito

SALDO AL 31 DE DIC./2012

	75,394.29
	1,475.11
	350.00
SUMAN	77,219.40

Estas cuentas representan el valor del inventario final de cada una de ellas. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6**OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

IMPUESTOS ANTICIPADOS

SALDO AL 31 DE DIC./2012

	14,671.66
SUMAN	14,671.66

NOTA N° 7**ACTIVO NO CORRIENTE****7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	COSTO DE ADQUIS.	DEPREC. ACUM.	SALDO AL 31 DE DIC./2012 VALOR EN LIBROS
MUEBLES Y ENSERES	8638.22	835.5	7,803.72
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4085.53	1327.26	2,758.27
MAQUINARIA, EQUIPO DE TRANSP.	418022.98	82403.29	335,619.69
VEHICULOS	44633.93	25292.6	19,341.33
TOTALES	475381.66	109859.65	365522.01

A este grupo de cuentas se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8**OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

8.1.- ACTIVO DIFERIDO

Marcas y Patentes	200.00
Gastos de Organización	47,708.89
Gastos de Investigación	104,321.43
(Amortización)	27,035.10
SUMAN	125,195.22

NOTA N° 9**PASIVO****9.1.- PASIVO CORRIENTE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

PROVEEDORES	53,605.81
VARIOS ACREEDORES	570,619.69
OBLIGACIONES LABORALES	9,907.88
IMPUESTOS POR PAGAR	1,255.89
PRESTAMOS BANCARIOS C/P LAZO	178,660.16
SUMAN	814,049.43

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Obligaciones Bancarias y laborales, acreedores, Impuestos por Pagar, Provisiones etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

9.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los valores que la Compañía adeuda por diferentes conceptos a los siguientes proveedores según Anexo (1) página:

Proveedores Nacionales	53,605.81
------------------------	-----------

9.3.- VARIOS ACREEDORES

Ptmo. Palacio Gladis	5,643.73
Global Shoes Cia. Ltda.	536,324.30
Sg Import	28,651.66
SUMAN	570,619.69

9.4.- IMPUESTOS POR PAGAR

IVA por pagar

	1,255.89
SUMAN	\$ 7,125.23

NOTA N° 11**PATRIMONIO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2012

CAPITAL SOCIAL	141,338.00
APORTES Y RESERVAS	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 20,735.16
Reserva Legal	
RESULTADOS	
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	

Utilidad de Ejercicios Anteriores
Pérdida de Ejercicios Anteriores
Pérdida del Ejercicio

55,849.34
55,248.26
257,934.03
SUMAN 116,894.94

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son los siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

Dic.31
2.012
$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{207,359.27}{814,049.43} = 0.25$$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía no demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones a corto plazo, la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 0.25 para cubrirlos.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA OPRUEBA ACIDA

Dic.31
2.012
$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{207,359.27-77,219.40}{814,049.43} = 0.18$$

Este índice tiene un decremento del 20,69% con relación al 1° de Ene. Del 2012, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0.18 para cubrirlos.

12.3.- INDICE DE GARANTIA

Dic.31
2.012
$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{698,054.5}{814,049.43} = 0.86$$

El coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un decremento

12.4 INDICE DE ENDEUDAMIENTO

Dic.31
2.012
$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{814,049.43}{115,994.94} = 7.02$$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice se encuentra dentro de lo aceptable.

12.5 INDICE DE RENTABILIDAD

Dic.31
2.012
$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{-257,934.03}{141,338} = -182\%$$


GERENTE


CONTADOR