

JOSE UGALDE JERVES CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012**

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF PYMES	2-3
Notas Explicativas transición a NIIF PYMES	4-5
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	6-7
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	8
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	9
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	10
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	11-12
Notas a los Estados Financieros:	13
Activo	13-14-15-16
Pasivo	17-18-19
Patrimonio	19-20
Análisis Financiero	20-21-22

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA. que comprende el Balance General de transición de NEC A NIIF Dic. 31/2011 - Ene 1º /2012, el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 12 de Mayo del 2013


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC
Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	+	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja	530,00				530,00
Bancos	30.935,48				30.935,48
Clientes	704.809,98				704.809,98
Préstamos y Anticipos a Empleados	376,21				376,21
Varios Deudores	62.826,25				62.826,25
Cheques Postfechados	153.189,31				153.189,31
Menos: Provisión Ctas. Incobrables	-79.844,41				-79.844,41
Inventario de Mercaderías	1'257.685,59				1'257.685,59
Inventario de Suministros	0,00				0,00
Provisión por Desvalorización de Inventarios	0,00	(1)	-	165.000,00	-165.000,00
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	33.247,22				33.247,22
IVA Crédito Fiscal	17.930,33				17.930,33
Impuesto a la Renta a favor	43.125,07				43.125,07
Anticipo Impuesto a la Renta 2011	3.200,96				3.200,96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2'228.011,99		-	165.000,00	2.063.011,99
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Adecuación Bodega de la Sucre	121.176,18				121.176,18
Terrenos	31.748,07	(2)	+	651.751,93	683.500,00
Edificios e Instalaciones	145.619,88				
Deprec. Acum. Edificios e Instalaciones	- 128.170,38	(3)	-	-17.448,50	1,00
Edificios e Instalaciones Revaluados	0,00	(4)	+	456.499,00	456.499,00
Muebles y Enseres	39.779,65				39.779,65
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-27.893,76				-27.893,76
Equipo de Computación	78.268,20				78.268,20
Deprec. Acum. Equipo Computación	-78.062,48				-78.062,48
Vehículos	40.626,32				
Deprec. Acum. Vehículos	-37.621,24	(5)	+	55.696,92	58.702,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	185.470,44		+	1'146.499,35	1'331.969,79
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Cientes Dudosos	23.706,88				23.706,88
Inversiones en Hotel Casino Presidentes	34.375,00				34.375,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	58.081,88				58.081,88
TOTAL DEL ACTIVO	2'471.564,31		+	981.499,35	3'453.063,66

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1º DEL 2012 BASE NIIF

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1º DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Préstamos Bancarios	1'006.250,07				1'006.250,07
Provisión Beneficios Sociales	11.348,11				11.348,11
Proveedores del País	694.676,35				694.676,35
Proveedores del Exterior	230,02				230,02
Varios Acreedores	192.840,56				192.840,56
Obligaciones con el IESS	3.069,99				3.069,99
Otros Pasivos C/Prazo	4.412,15				4.412,15
IVA Ventas por Pagar	22.511,77				22.511,77
Retenciones en la Fuente del IVA	1.303,57				1.303,57
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	4.010,89				4.010,89
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'940.653,48				1'940.653,48
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO A LARGO PLAZO					
Préstamo José Ugalde Jerves	188.379,73				188.379,73
Reserva para Jubilación Patronal	49.575,97				49.575,97
Provisión para Desahucio	0,00	(6)	+	3.308,00	3.308,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	237.955,70		+	3.308,00	241.263,70
TOTAL DEL PASIVO	2'178.609,18		+	3.308,00	2'181.917,18
PATRIMONIO					
Capital Social	292.955,13				1'271.146,48
SUMAN	204.000,00				204.000,00
APORTES Y RESERVAS					
Aporte para Futuras Capitalizaciones	200.000,00				200.000,00
Reserva Legal	17.683,53				17.683,53
SUMAN	217.683,53				217.683,53
RESULTADOS					
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	0,00	(7)	+	699.168,66	699.168,66
Utilidad Acum. Ejercicios Anteriores	130.435,35				130.435,35
Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores	-279.022,69	(8)	+	279.022,69	0,00
Utilidad del Ejercicio	19.858,94				19.858,94
SUMAN	-128.728,40		+	978.191,35	849.462,95
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	2'471.564,31		+	981.499,35	3'453.063,66

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**DETERMINACIÓN A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA:**

La Compañía JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA. al adoptar por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que han sido ajustados a NIIF en ciertas áreas de los Estados Financieros como se demuestra a continuación:

NOTAS

AJUSTES CONTABLES AL 1º DE ENERO DEL 2012

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

REALIZABLE

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
1) Provisión por Devaluación de Inventarios	\$ 0,00	\$ - 165.000,00	\$ - 165.000,00

ACTIVO NO CORRIENTE

SECCIÓN 17 NIC 16

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS Y EDIFICIOS

Para el avalúo de los Terrenos y Edificios situados en la calle Simón Bolívar y Vargas Machuca Esquina y calle Mariscal Sucre entre Vargas Machuca y Tomás Ordóñez se contrata al señor Arquitecto Honorato Carvallo perito avaluador calificado con el N° 277. Por lo tanto el valor de los terrenos y Edificios quedaría como sigue:

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Revaluado</u> <u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
2) Terrenos	\$ 31.748,07	\$ + 651.751,93	\$ 683.500,00

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
3) Edificios e Instalaciones (neto) Se da de baja por Activos Inexistentes	\$ 17.449,50	\$ - 17.448,50	\$ + 1,00

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Revaluado</u> <u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
4) Edificios e Instalaciones (Revaluados)	\$ 0,00	\$ + 456.499,00	\$ 456.499,00

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Revaluado</u> <u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
5) Vehículos	\$ 3.005,08	\$ + 55.696,92	\$ 58.702,00

PASIVO NO CORRIENTE
PASIVO A LARGO PLAZO
SECCIÓN 28 NIC 19
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
6) Provisión para Desahucio	\$ 0,00	\$ + 3.308,00	\$ 3.308,00

PATRIMONIO

RESULTADOS

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajuste a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
7) <u>RESULTADOS ACUMULADOS (Efectos Transición a NIIF)</u> A esta cuenta se transfiere los efectos por transición a NIIF. (Según el Art. Segundo de la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 dado por la Superintendencia de Compañías).	\$ 0,00	\$ + 699.168,66	\$ + 699.168,66

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
8) <u>PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES</u> El valor de las pérdidas de ejercicios anteriores se enjuga con parte del valor acreditado en la cuenta Resultados Acumulados, (Efectos de la Transición a NIIF). Según el art. Segundo de la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS. G. 11.007 de 9 de Septiembre del 2011 dado por la Superintendencia de Compañías).	\$ -279.022,69	\$ + 279.022,69	\$ 0,00

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1° de Enero del 2012, Adopción por primera vez a NIIF para las PYMES).

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° 2012 BAJO NIIF- PYMES

CUENTA	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponible						
Caja	630.00	530.00	100.00		18.87%	
Bancos	32.478.37	30.935.48	1.542.89		4.99%	
SUMAN	33.108.37	31.465.48	1.642.89		5.22%	
EXIGIBLE						
Clientes	828.521.80	704.809.98	123.711.82		17.55%	
Préstamos y Anticipos a Empleados	1.195.00	375.21	819.79		217.64%	
Varios Deudores	49.902.82	62.826.25		12.923.43		20.57%
Cheques Postfechados	118.234.24	153.189.31		34.955.07		22.82%
(-) Provisión Clas. Incobrables	-79.844.41	-79.844.41				
SUMAN	918.009.45	841.357.34	76.652.11		8.11%	
REALIZABLE						
Inv. de Mercaderías	1'329.421.19	1'257.685.59	71.735.60		5.70%	
Provisión de Desvalorización de Inventario	-165.000.00	-165.000.00				
Importaciones en Tránsito	0.00	0.00				
SUMAN	1'164.421.19	1'092.685.59	71.735.60		6.57%	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	35.936.94	33.247.22	2.689.72		8.09%	
IVA Crédito Fiscal (Liquidación)	13.432.10	17.930.33		4.498.23		25.09%
Impuesto a la Renta a Favor	35.818.59	43.125.07		7.306.48	16.94%	
Anticipo Impuesto a la Renta	5.146.48	3.200.96	1.945.52		60.78%	
SUMAN	90.334.11	97.503.58		7.169.47		7.35%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2'205.873.12	2'063.011.99	142.861.13		6.92%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Adecuaciones Bodega de la Sucre	174.378.47	121.176.18	53.202.29		43.90%	
Terrenos	31.748.07	31.748.07				
Tarmones Revaluados	651.751.93	651.751.93				
Edificios e Instalaciones	1.00	1.00				
Edificios e Instalaciones Revaluados	456.499.00	456.499.00				
Deprec. Acum. Edificios e Instalaciones Revaluados	-10.956.00	0.00	-10.956.00		-100%	
Muebles y Enseres	39.779.65	39.779.65				
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-29.598.75	-27.863.76	-1.704.99		-100%	
Equipo de Computación y SOFTWARE	78.268.20	78.268.20				
Deprec. Acum. Equipo de Computación y SOFTWARE	-78.105.44	-78.062.48	-42.93		-6.11%	
Vehículos	3.005.08	3.005.08				
Deprec. Acum. Vehículos	-510.00	0.00	-510.00		-100%	
Vehículos Revaluados	55.696.92	55.696.92				
Deprec. Acum. Vehículos Revaluados	-9.468.60	0.00	-9.468.60		-100%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1'362.489.53	1'331.969.79	30.519.74		2.29%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Clientes Dudosos	23.706.88	23.706.88				
Inversiones en Hotel Casino Presidente	34.375.00	34.375.00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	58.081.88	58.081.88				
TOTAL DEL ACTIVO	3'626.444.53	3'453.063.66	173.380.87		5.02%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° 2012 BAJO NIIF- PYMES

Cuentas	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Préstamos Bancarios	1'001.805,57	1'006.250,07		4.444,50		0,44%
Provisión Beneficios Sociales	0,00	11.348,11		11.348,11		100%
Proveedores del País	710.735,73	694.676,35	16.059,38		2,31%	
Proveedores del Exterior	230,02	230,02				
Varios Acreedores	14.148,99	192.840,56		178.691,57		92,66%
Provisión Leyes Sociales	14.330,96	3.069,99	11.260,97		366,61%	
Otros Pasivos C/Pazo	11.604,08	4.412,15	7.191,93		163%	
IVA Ventas por Pagar	21.872,58	22.511,77		639,19		2,84%
Retenciones en la Fuente del IVA	1.164,93	1.303,57		138,64		10,64%
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	2.387,62	4.010,89		1.623,27		40,47%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'778.280,48	1'940.653,48		162.373,00		8,37%
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Cuentas Corrientes JOSE UGALDE JERVES	223.379,73	188.379,73	35.000,00		18,58%	
Reserva para Desahucio	4.777,00	3.308,00	1.469,00		44,41%	
Préstamos de Empresas Relacionadas	370.000,00	0,00	370.000,00		100%	
Reserva para Jubilación Patronal	47.397,50	49.575,97		2.178,47		4,39%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	645.554,23	241.263,70	404.290,53		167,57%	
TOTAL DEL PASIVO	2'423.834,71	2'181.917,18	241.917,53		11,09%	
PATRIMONIO						
Capital Social	204.000,00	204.000,00				
SUMAN	204.000,00	204.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aporte para Futuras Capitalizaciones	200.000,00	200.000,00				
Reserva Legal	17.683,53	17.683,53				
SUMAN	217.683,53	217.683,53				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	699.168,66	699.168,66				
Utilidad Acum. Ejercicios Anteriores	130.435,35	130.435,35				
Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores	-26.874,55	0,00	-26.874,55		-100%	
Pérdida del Ejercicio	-21.803,17	19.858,94	-21.803,17	19.858,94	-100%	100%
SUMAN	780.926,29	849.462,95		68.536,66		8,07%
TOTAL PATRIMONIO NETO	1'202.609,52	1'271.146,48		68.536,66		5,39%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3'626.444,53	3'453.063,66	173.380,87		5,02%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS	4'783,769,76	0,00				
VENTAS OTROS	84.523,28	0,00				
SUMAN	4'868.293,04	0,00				
INGRESOS NO OPERACIONALES						
Intereses Ganados	3.523,34	0,00				
Otros Ingresos	4.683,77	0,00				
SUMAN	8.207,11	0,00				
TOTAL DE INGRESO	4'876.500,15					
- COSTO DE VENTAS	4'420,710,88	0,00				
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	455.789,27	0,00				
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	81.840,82	0,00				
Gastos de Ventas	343.692,57	0,00				
Gastos Financieros	52.059,05	0,00				
SUMAN	477.592,44	0,00				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	- 21.803,17	0,00				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
<u>Saldos al 31 de Dic./2012</u>							
Capital Social	204.000,00						
Aporte Futura Capitalización		200.000,00					
Reserva Legal			17.683,53				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)				699.168,66			
Utilidades de Ejercicios Anteriores				130.435,35			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					-26.874,55		
Pérdida del Ejercicio					-21.603,17		
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2012						1'202.609,82	
TOTALES	204.000,00	200.000,00	17.683,53	829.604,01	-48.677,72	1'202.609,82	
<u>Saldos al 1° de Ene./2012</u>							
Capital Social	204.000,00						
Aporte Futura Capitalización		200.000,00					
Reserva Legal			17.683,53				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)				699.168,66			
Utilidades de Ejercicios Anteriores				130.435,35			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					0,00		
Utilidad del Ejercicio				19.858,94			
TOTAL DEL PATRIMONIO Ene. 1°/2012							1'271.146,48
TOTALES	204.000,00	200.000,00	17.683,53	849.462,95	0,00		1'271.146,48

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º/2012
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2012	Ene 1º 2012	+	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			-	
Resultados de Ejercicios	780.926,29	849.462,85	-	68.536,66
Depreciación Acumulada de Activos	128.638,79	105.956,24	+	22.682,55
Disminución en Pasivo Corriente: Préstamos Bancarios, Proveedores, Varios Acreedores, Provisiones, etc.	1'778.280,48	1'940.653,48	-	162.373,00
Aumento Pasivo a Largo Plazo: Préstamos de José Ugalde Jerves y Empresas Relacionadas, Reserva, Jubilación Patronal y Desahucio	845.554,23	241.263,70	+	404.290,53
Aumento en Activo Exigible: Clientes, Préstamos a Empleados, Varios Deudores, etc.	918.009,45	841.357,34	-	76.652,11
Aumento en Activo Realizable: Inventarios	1'164.421,19	1'092.685,59	-	71.735,60
Disminución en Otros Activos Corrientes: Retención de en la Fuente de Impuestos Varios	90.334,11	97.503,58	+	7.169,47
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	54.845,18
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Aumento en Activo No Corriente - Propiedades, Planta y Equipo: Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipos, vehículos, etc.	1'491.128,32	1'437.926,03	-	53.202,29
Otros Activos No Corrientes: Clientes Dudosos, Inversiones en Hotel Casino Presidente	58.081,88	58.081,88		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	53.202,29
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	204.000,00	204.000,00		0,00
Aportes y Reservas	217.683,53	217.683,53		0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
Aumento del Efectivo en el Periodo			+	1.642,89
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 1º de Ene/2012			+	31.465,48
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dic./2012			+	33.108,37

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 13 de febrero de 1.974, ante el Notario Público del Cantón Cuenca Dr. Emiliano Feicán Garzón y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 141 el 7 de Junio de ese mismo año, de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

DURACIÓN: La Compañía en principio dice que tendrá una duración de 20 años el mismo que se encuentra cumplido, pero el 5 de Septiembre de 1.997 se inscribe en el Registro Mercantil bajo el No. 205 la escritura de prórroga de plazo de duración por 30 años más.

DOMICILIO: El domicilio será la ciudad de Cuenca provincia del Azuay.

FINALIDADES: La Sociedad tendrá como objeto principal el ejercicio del comercio en general: importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones, compra y venta de artículos y valores y cualquier otra clase de actividades mercantiles permitidos por la Ley.

CAPITAL SOCIAL: El 13 de Febrero de 1.974 se constituye la sociedad con un capital de TRESCIENTOS MIL SUCRES (S/. 300.000,00) dividido en treinta aportaciones de Diez mil sucres cada una. El capital social de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado y está representado por las siguientes personas socios fundadores:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>		<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.-	Sr. José Ugalde Jerves	270.000,00	90 %
2.-	Sr. Alejandro Ugalde Camacho	30.000,00	10 %
TOTALES		300.000,00	100 %

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay incrementos de Capital, pero la última escritura de aumento se realiza el 25 de Julio del 2.002 de CIENTO NOVENTA Y SEIS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA USD (\$196.000,00), la misma que se encuentra aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 388 el 18 de Septiembre del 2.002, consecuentemente el nuevo capital de la Compañía sería de USD (\$ 200.000,00) Dólares Americanos, y está representado por la siguiente persona:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL	CAPITAL SUSCRITO	NUEVO	PORCENTAJE
	ANTERIOR	Y PAGADO	CAPITAL	
1.- Sr. José Ugalde Jerves	\$ 4.000,00	\$ 196.000,00	\$ 200.000,00	100 %
TOTALES	\$ 4.000,00	\$ 196.000,00	\$ 200.000,00	100 %

El 11 de Enero del 2007, mediante escritura pública ante la Doctora Liliana Montesinos Muñoz, Notaria Pública Décimo Primera del Cantón Cuenca, se procede al aumento del Capital Social y admisión de nuevos socios de la Compañía en USD \$ 4.000,00 dólares de los Estados Unidos de América en numerario, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 53 el Uno de Febrero del 2007, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 204.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en doscientas cuatro mil participaciones de un dólar cada una. El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes socios de acuerdo con el cuadro de integración de Capital:

NOMBRE DE LOS SOCIOS	CAPITAL	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL	PORCENTAJE
	ANTERIOR	POR ADMISIÓN DE NUEVOS SOCIOS	TOTAL	
1.- Sr. José Ugalde Jerves	\$ 200.000,00	---	\$ 200.000,00	98,04%
2.- Sra. María Alexandra Ugalde Dávalos	\$ ---	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	0,98%
3.- Sra. Lorena Patricia Ugalde Dávalos	\$ ---	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	0,98%
TOTALES	\$ 200.000,00	\$ 4.000,00	\$ 204.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.