

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA., se constituye el 13 de Febrero de 1.974 para ejercer el comercio en general como importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones, compra y venta de artículos y otros actos constantes en la hoja No. 11 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2 DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía 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. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.012 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
CAJA	\$	630,00
BANCOS	\$	<u>32.478,37</u>
SUMAN	\$	<u>33.108,37</u>

La cuenta de Caja registra los siguientes valores:

Caja Chica Abogado H.M.	\$	200,00
Caja Chica Bodega NESTLE	\$	100,00
Caja Chica Bodega UMCO	\$	100,00
Caja Chica Recepción	\$	100,00

Fondo de Cambio Caja 3 ALMACEN	\$	100,00
Fondo de Cambio Caja 2. ALMACEN	\$	30,00
SUMAN	\$	<u>630,00</u>

La Cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro Cta. Cte.	\$	16.420,55
Banco Internacional Cta. Cte.	\$	3.444,23
Banco del Pichincha Cta. Cte.	\$	750,68
Produbanco Cta. Cte. 70002108	\$	3.290,13
Coopera Cta. de Ahorros 71114	\$	398,68
Banco de Fomento Cta. Cte. 0030117512	\$	<u>8.174,10</u>
SUMAN	\$	<u>32.478,37</u>

**NOTA N° 4 EXIGIBLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
CLIENTES	\$	828.521,80
PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	\$	1.195,00
CHEQUES POSFECHADOS	\$	118.234,24
VARIOS DEUDORES	\$	49.902,82
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$	<u>- 79.844,41</u>
SUMAN	\$	<u>918.009,45</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones a corto plazo. 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 se descompone de la siguiente forma:

**4.1.- CLIENTES**

Esta cuenta registra la cartera de clientes por grupos según registros contables y su respectivo Anexo 2 Páginas: \$ 828.521,80

**4.2.- CHEQUES POSFECHADOS**

Esta cuenta registra los cheques posfechados de clientes según registros contables y su respectivo Anexo 2 Páginas: \$ 118.234,24

4.3.- PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra los valores entregados como préstamos y anticipos de sus sueldos a empleados de la Compañía según registros contables y su respectivo anexo:

Jerves Iñiguez Marcelo	\$	85,00
Ortega Silvia	\$	410,00
Galarza Ortiz William	\$	<u>700,00</u>
SUMAN	\$	<u>1.195,00</u>

4.4.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra valores entregados a varias personas y empresas por diferentes conceptos según registros contables:

ETAPA	\$	42,00
Marín Muñoz César Augusto	\$	92,00
Rodas Jaber	\$	85,00
Serrano Carrión Marcelo	\$	78,92
Catuto Lourdes	\$	37.309,10
Dr. René Durán	\$	12.076,09
Banco Producción	\$	<u>219,71</u>
SUMAN	\$	<u>49.902,82</u>

4.5.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ -79.844,41

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	\$	1'329.421,19
PROVISIÓN POR DESVALORIZACIÓN DE INVENTARIO	\$	<u>- 165.000,00</u>
SUMAN	\$	<u>1'164.421,19</u>

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de Mercaderías y el de Provisión por desvalorización de Inventario. 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:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	\$	35.936,94
IVA Crédito Fiscal (Liquidación)	\$	13.432,10
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	5.146,48
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR	\$	<u>35.818,59</u>
SUMAN	\$	<u>90.334,11</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el Concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

**NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE**

**PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

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

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>		
	COSTO DE ADQUIS.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
ADECUACIONES BODEGGAS DE LA SUCRE	\$ 174.378,47	\$ 0,00	\$ 174.378,47
TERRENOS	\$ 31.748,07	\$ 0,00	\$ 31.748,07
TERRENOS REVALUADOS	\$ 651.751,93	\$ 0,00	\$ 651.751,93
EDIFICIOS E INSTALACIONES	\$ 1,00	\$ 0,00	\$ 1,00
EDIFICIOS E INSTALACIONES REVALUADOS	\$ 456.499,00	\$ - 10.956,00	\$ 445.543,00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 39.779,65	\$ - 29.598,75	\$ 10.180,90
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 78.268,20	\$ - 78.105,44	\$ 162,76
VEHÍCULOS	\$ 3.005,08	\$ - 510,00	\$ 2.495,08
VEHÍCULOS REVALUADOS	\$ 55.696,92	\$ - 9.468,60	\$ 46.228,32
SUMAN	\$1'491.128,32	\$ - 128.638,79	\$1'362.489,53

A este grupo de cuentas consideradas como Activo no Monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

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

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>	
INVERSIONES EN HOTEL CASINO PRESIDENTE	\$	34.375,00
CLIENTES DUDOSOS	\$	<u>23.706,88</u>
SUMAN	\$	<u>58.081,88</u>

Este grupo de cuentas representan los valores que no se podrán recuperar de forma inmediata sino a mediano y largo plazo.

**NOTA N° 9 PASIVO**

**9.1.- PASIVO CORRIENTE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 1'001.805,57
PROVEEDORES DEL PAIS	\$ 710.735,73
PROVISIÓN LEYES SOCIALES	\$ 14.330,96
VARIOS ACREEDORES	\$ 14.148,99
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 230,02
IVA VENTAS POR PAGAR	\$ 21.872,58
RETENCIONES EN LA FUENTE IVA	\$ 1.164,93
RETENCIONES EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 2.387,62
OTROS PASIVOS C/PLAZO	\$ 11.604,08
SUMAN	<u>\$ 1'778.280,48</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, obligaciones bancarias, 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 se descompone de la siguiente forma:

**9.2.- PRESTAMOS BANCARIOS**

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones bancarias por pagar:

Banco EFG BANK-SUIZA	\$ 1'000.000,00
Banco EFG BANK-SUIZA (Intereses)	\$ 1.805,57
SUMAN	<u>\$ 1'001.805,57</u>

**9.2.- PROVEEDORES DEL PAIS**

Esta cuenta registra los siguientes proveedores constantes en el Anexo ¼ de página (17 Items):

\$ 710.735,73

**9.4.- PROVISIÓN LEYES SOCIALES**

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales de empleados y trabajadores:

Décimo Cuarto Sueldo	\$ 711,53
Décimo Tercer Sueldo	\$ 2.834,02

Fondo de Reserva		\$	58,82
Vacaciones		\$	<u>10.726,57</u>
	SUMAN	\$	<u>14.330,96</u>

9.5.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra un saldo que se debe pagar:	\$	<u>230,02</u>
--	----	---------------

10.6- VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes acreedores:

AIG Metropolitana Cia. de Seguros	\$	6.000,00	
Ing. Astudillo Edison	\$	187,20	
Amae Vera Zoila Victoria	\$	86,00	
Conceel	\$	49,28	
Expresaamazónico S. A.	\$	261,85	
Las Fragancias Cia. Ltda.	\$	80,57	
Quezada Ramón Milton Jacinto	\$	752,30	
Superintendencia de Compañías	\$	2.109,52	
Todoservicio Cia. Ltda.	\$	4.419,00	
Tocasa S. A.	\$	<u>203,27</u>	
	SUMAN	\$	<u>14.148,99</u>

9.7.- OTROS PASIVOS C/PLAZO

Esta cuenta registra lo siguiente:

Créditos por Reclasificar (Anexo)	\$	4.671,76	
Reposición Caja Chica	\$	132,32	
Depósitos en Garantía por Arriendo	\$	<u>6.800,00</u>	
	SUMAN	\$	<u>11.604,08</u>

9.8.- IVA VENTAS POR PAGAR

Esta cuenta retiene el IVA Ventas por Pagar	\$	<u>21.872,58</u>
---	----	------------------

9.9.- RETENCIONES EN LA FUENTE IVA

Esta cuenta retiene en la Fuente el 30%, 70% y 100% del IVA	\$	<u>1.164,93</u>
---	----	-----------------

9.10.- RETENCIONES EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA

Esta cuenta refiere en la Fuente Varios Impuestos a la Renta \$ 2.387,62

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 47.397,50
CTAS. CTES. JOSE UGALDE JERVES	\$ 223.379,73
RESERVA PARA DESAHUCIO	\$ 4.777,00
PRÉSTAMOS DE EMPRESAS RELACIONADAS	\$ 370.000,00
SUMAN	\$ 645.554,23

Este grupo de cuentas representan los valores que se tiene que pagar por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 204.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 200.000,00
Reserva Legal	\$ 17.683,53
<u>RESULTADOS</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN A NIIF)	\$ 699.168,06
UTILIDADES ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 130.435,35
PÉRDIDA ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ - 26.874,55
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ - 21.803,17
SUMAN	\$ 1'202.609,82

La Nómima de Socios que compone el Capital Social de la Compañía se encuentra detallada en la hoja N° 12 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley Compañías y el Estatuto de la Compañía.

SUGERENCIA: En los Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012 dentro del Patrimonio se encuentra la cuenta SUPERÁVIT POR REVALORIZACIONES (PPE) por ajustes a NIIF de algunas cuentas del Activo y Pasivo, se sugiere reclasificar y después de enjugar las pérdidas de años anteriores dejar en la cuenta RESULTADOS ACUMULADOS (Efectos por Transición a NIIF) como recomienda la Superintendencia de Compañías según Resolución que consta en la Hoja N° 5 Nota N° 7 del presente informe.

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 indicadores financieros de general conocimiento y aceptación como son los siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'205.873,12}{1'778.280,48} = 1.24$		$\frac{2'063.011,99}{1'940.653,48} = 1.06$

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 Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1.00 de deudas u obligaciones a corto plazo (un año) la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.24 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{2'205.873,12 - 1'164.421,19}{1'778.280,48} = 0.59$		$\frac{2'063.011,99 - 1'092.685,59}{1'940.653,48} = 0.50$

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 la Compañía tiene USD \$ 0.59 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
TOTAL DEL ACTIVO	$3'626.444,53 = 1.50$	$3'453.063,66 = 1.58$
TOTAL DEL PASIVO	2'423.834,71	2'181.917,18

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice no está dentro de lo aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
PASIVO CORTO PLAZO +		
PASIVO LARGO PLAZO	$1'778.280,48 + 645.554,23 = 2.02$	$1'940.653,48 + 241.263,70 = 1.72$
PATRIMONIO	1'202.609,82	1'271.146,48

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 1.00. En el presente caso el coeficiente no está dentro de lo aceptable.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

- 13.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
  
- 13.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

\*\*\*\*\*