

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

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. 7 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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF 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 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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 práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.013 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAJA	\$ 530,00
BANCOS	<u>\$ 84.646,00</u>
SUMAN	<u>\$ 85.176,00</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

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:

Morocho Jenny	\$	60,00
Ortega Criollo Silvia Janeth	\$	94,35
SUMAN	\$	<u>154,35</u>

4.4.- VARIOS DEUDORES

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

Marín Muñoz César Augusto	\$	92,00
Rodas Jaber	\$	85,00
Serrano Carrión Marcelo	\$	59,18
Costco	\$	4.153,00
Novesur Cia Ltda.	\$	1.000,00
Romero Romero Renán	\$	500,00
Catuto Lourdes	\$	37.309,10
Dr. René Durán	\$	12.076,09
Banco Producción	\$	<u>7,13</u>
SUMAN	\$	<u>55.281,50</u>

4.5.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

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

\$ -79.844,41

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	\$ 1'711.109,53
PROVISIÓN POR DESVALORIZACIÓN DE INVENTARIO	\$ - 165.000,00
IMPORTACIÓN EN TRANSITO COSTO#2	<u>\$ 207,64</u>
SUMAN	<u>\$ 1'546.317,17</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 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 38.985,65
IVA Crédito Fiscal (Liquidación)	\$ 15.303,42
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 5.877,70
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR	<u>\$ 38.508,31</u>
SUMAN	<u>\$ 98.675,08</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/2.013</u>		
		<u>COSTO DE</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>
TERRENOS	\$ 31.748,07			
TERRENOS REVALUADOS	<u>\$ 651.751,93</u>	\$ 683.500,00	\$ - 0,00	\$ 683.500,00
EDIFICIOS E INSTALACIONES		\$ 174.379,47	\$ - 4.185,12	\$ 170.194,35
EDIFICIOS E INSTALACIONES REVALUADOS		\$ 456.499,00	\$ - 21.912,00	\$ 434.587,00
MUEBLES Y ENSERES		\$ 39.779,65	\$ - 31.265,78	\$ 8.513,87
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		\$ 78.268,20	\$ - 78.134,20	\$ 134,00
VEHÍCULOS		\$ 3.005,08	\$ - 1.020,00	\$ 1.985,08
VEHÍCULOS REVALUADOS		<u>\$ 55.696,92</u>	<u>\$ - 18.937,20</u>	<u>\$ 36.759,72</u>
SUMAN		<u>\$ 1'491.128,32</u>	<u>\$ - 155.454,30</u>	<u>\$ 1'335.674,02</u>

A este grupo de cuentas consideradas como Activo no Monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas 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/2.013</u>
INVERSIONES EN HOTEL CASINO PRESIDENTE \$	34.375,00
	=====

La inversión en Hotel Casino Presidente no es temporal sino a 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/2.013</u>
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 1'156.392,92
PROVEEDORES DEL PAIS	\$ 806.489,11
PROVISIÓN LEYES SOCIALES	\$ 26.622,19
VARIOS ACREEDORES	\$ 14.861,09
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 230,02
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 3.159,34
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 28.341,29
OTROS PASIVOS C/PLAZO	\$ 16.583,21
SUMAN	\$ 2'052.679,17
	=====

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, obligaciones bancarias con el IESS, 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 se descomponen 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)	\$	52.500,42
Banco de GUAYAQUIL	\$	99.900,00
Banco de GUAYAQUIL (Intereses)	\$	<u>3.992,50</u>
SUMAN	\$	<u>1'156.392,92</u>

9.3.- PROVEEDORES DEL PAIS

Esta cuenta registra los siguientes proveedores constantes en el Anexo ¼ de página (12 Items):

\$ 806.489,11

9.4.- PROVISIÓN LEYES SOCIALES

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

Décimo Cuarto Sueldo	\$	2.938,25
Nóminas por Pagar	\$	7.669,14
Décimo Tercer Sueldo	\$	707,38
Fondo de Reserva	\$	501,61
Vacaciones	\$	<u>14.805,81</u>
SUMAN	\$	<u>26.622,19</u>

9.5.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra valores por pagar al IESS:

Aporte Personal	\$	997,14
Aporte Patronal	\$	1.266,14
Préstamos Quirografarios	\$	768,03
Préstamos Hipotecarios	\$	<u>128,03</u>
SUMAN	\$	<u>3.159,34</u>

9.6.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra un saldo que se debe pagar: \$ 230,02

=====

9.7.- VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes acreedores constantes en el anexo de ¼ de Página (14 Items). \$ 14.861,09

=====

9.8.- OTROS PASIVOS C/PLAZO

Esta cuenta registra lo siguiente:

Créditos por Reclasificar (Anexo ½ Página 20 Items)	\$	8.983,21
Reposición Caja Chica	\$	0,00
Depósitos en Garantía por Arriendo	\$	7.600,00
SUMAN	\$	16.583,21

=====

9.9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Retenciones en la Fuente IVA (30%-70%-100%)	\$	1.351,28
Retenciones en la Fuente Impto. Renta (Varios Conceptos)	\$	3.536,25
IVA Ventas	\$	23.453,76
SUMAN	\$	28.341,29

=====

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u>	
RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 55.090,00
CTAS. CTES. JOSE UGALDE JERVES	\$ 235.981,22
RESERVA PARA DESAHUCIO	\$ 6.710,00
PRÉSTAMOS DE EMPRESAS RELACIONADAS	\$ <u>375.000,00</u>
SUMAN	\$ <u>672.781,22</u>

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.

EMPRESAS RELACIONADAS

Centro Comercial Mayorista Cía. Ltda.	\$ <u>375.000,00</u>
---------------------------------------	----------------------

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</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)	\$ 699.168,66
UTILIDADES ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 130.435,35
PÉRDIDA ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ - 7.566,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ <u>19.917,76</u>
SUMAN	\$ <u>1'263.638,94</u>

La Nómina de Socios que conforman el Capital Social de la Compañía se encuentra detallado en la hoja N° 8 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 2013	Dic. 31 2012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2'619.050,31</u>	<u>2'205.873,12</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'052.679,17</u>	<u>1'778.280,48</u>

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 \$ 1.27 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
<u>ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIOS</u>	<u>2'619.050,31 – 1'546.317,17</u>	<u>2'205.873,12 – 1'164.421,19</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2'052.679,17</u>	<u>1'778.280,48</u>

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 \$ 0.52 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>3'989.099,33</u>	<u>3'626.444,53</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>2'725.460,39</u>	<u>2'423.834,71</u>

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 2013	Dic. 31 2012
<u>PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>2'052.679,17 + 672.781,22</u>	<u>1'778.280,48 + 645.554,23</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>1'263.638,94</u>	<u>1'202.609,82</u>

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.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

Dic. 31
2013

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{19.917,76 \times 100}{204.000,00} = 9.76\%$$

La Utilidad del Ejercicio es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al interés promedio anual en el mercado financiero y de valores que al 31 de Dicbre. del 2013 es alrededor del 10 al 16%.

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.
