

JOSE UGALDE JERVES CIA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR EL PERÍODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA:

La Compañía JOSE UGALDE JERVES CIA. LTDA., se constituyó el 13 de Febrero de 1974 para ejercer el comercio en general como importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones, compra y venta de artículos y otros actos constantes en la hoja N°. 7 del presente Informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas 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 ACTIVO3.1.- ACTIVO CORRIENTE3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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 argües de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2014 son:

|        | SALDO AL 31 DE DIC 2014 |
|--------|-------------------------|
| CAJA   | \$ 539,00               |
| BANCOS | \$ 58.371,00            |
| SUMAN  | \$ 58.910,00            |

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 2. ALMACEN | \$        | 30,00         |
| <b>SUMAN</b>                    | <b>\$</b> | <b>530,00</b> |

La Cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

|                                             |           |                  |
|---------------------------------------------|-----------|------------------|
| Banco del Azúcar Cia. Cte.                  | \$        | 11.727,83        |
| Banco Internacional Cia. Cte.               | \$        | 872,78           |
| Banco del Pichincha Cia. Cte.               | \$        | 7.811,43         |
| Produbanco Cia. Cte. 30602108               | \$        | 30.557,00        |
| Banco de Guayaquil                          | \$        | 45.245,99        |
| Banco de Pinar del Rio Cia. Cte. 0050117512 | \$        | 2.138,68         |
| <b>SUMAN</b>                                | <b>\$</b> | <b>98.373,80</b> |

#### NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                          |                                |
|------------------------------------------|--------------------------------|
|                                          | <b>SALDO AL 31 DE DIC/2014</b> |
| <b>CLIENTES</b>                          | <b>\$ 635.063,36</b>           |
| <b>PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS</b> | <b>\$ 211,21</b>               |
| <b>CHEQUES POSTFECHADOS</b>              | <b>\$ 91.725,39</b>            |
| <b>VARIOS DEUDORES</b>                   | <b>\$ 49.920,65</b>            |
| <b>PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES</b>     | <b>\$ - 79.844,41</b>          |
| <b>SUMAN</b>                             | <b>\$ 697.076,20</b>           |

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 1 Páginas:

**\$ 635.063,36**

##### 4.2.- CHEQUES POSTFECHADOS

Esta cuenta registra los cheques postfechados de clientes según registros contables y su respectivo Anexo 2 Páginas:

**\$ 91.725,39**

#### 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 respectivos asientos:

|                              |              |                  |
|------------------------------|--------------|------------------|
| García Ortiz William Israel  | \$           | 200,00           |
| Ortega Criollo Silvia Janeth | \$           | 11,71            |
|                              | <b>SUMAN</b> | <b>\$ 211,71</b> |

#### 4.4.- VARIOS DEUDORES

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

|                             |              |                     |
|-----------------------------|--------------|---------------------|
| Muriel Muñoz César Augusto  | \$           | 92,00               |
| Rodas Jaber                 | \$           | 85,00               |
| Serrano Carrón Marcelo      | \$           | 89,48               |
| Banco de Guayaquil          | \$           | 100,00              |
| Banco Quinde Diego Federico | \$           | 55,00               |
| González Miguel             | \$           | 100,00              |
| Industria Wilson S. A.      | \$           | 11,42               |
| Canato Lourdes              | \$           | 37.309,10           |
| Dr. René Durán              | \$           | 12.076,99           |
| Banco Producción            | \$           | 6,58                |
|                             | <b>SUMAN</b> | <b>\$ 49.920,65</b> |

#### 4.5.- PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES

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

\$ 79.860,41

#### NOTA N° 2 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

| SALDO AL 31 DE DIC/2014                 |                 |
|-----------------------------------------|-----------------|
| INVENTARIO DE MERCADERÍAS               | \$ 1'779.594,41 |
| PROVISIÓN POR DEVALUACIÓN DE INVENTARIO | \$ -165.000,00  |
| IMPORTACIÓN EN TRÁNSITO COSTO           | \$ 207,64       |
| SUMAN                                   | \$ 1'614.802,05 |

Estas cuentas representan el valor del inventario Final de Mercaderías y el de Provisión por devaluación de inventario. El control y valorembo se lleva en los respectivos registros contables.

#### NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

| SALDO AL 31 DE DIC/2014                    |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| RETENCIÓN EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA | \$ 32.483,82 |
| IVA Crédito Fiscal (Liquidación)           | \$ 32.216,89 |
| ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (2014)        | \$ 6.380,08  |
| IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR                | \$ 2.098,39  |
| SUMAN                                      | \$ 73.181,18 |

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el Concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en monedas auxiliares y principales los rubros 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:

|                                      |               | SALDO AL 31 DE DIC/2014 |                  |                 |
|--------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|-----------------|
|                                      |               | COSTO DE ADQUIS.        | DEPRECIAC. ACUM. | VALOR EN LIBROS |
| TERRENOS                             | \$ 31.748,07  |                         |                  |                 |
| TERRENOS REVALUADOS                  | \$ 651.750,00 | \$ 683.580,00           | \$ - 0,00        | \$ 683.580,00   |
| EDIFICIOS E INSTALACIONES            |               | \$ 173.376,47           | \$ - 8.370,24    | \$ 165.006,23   |
| MUEBLES Y ENSERES                    |               | \$ 36.179,63            | \$ - 32.866,50   | \$ 3.313,13     |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE     |               | \$ 40.246,37            | \$ - 46.114,57   | \$ - 5.868,20   |
| VEHÍCULOS                            |               | \$ 3.003,08             | \$ - 1.510,00    | \$ 1.493,08     |
| EDIFICIOS E INSTALACIONES REVALUADOS |               | \$ 436.499,00           | \$ - 32.806,00   | \$ 403.693,00   |
| VEHÍCULOS REVALUADOS                 |               | \$ 32.489,32            | \$ - 38.405,90   | \$ - 5.916,58   |
| SUMAN                                |               | \$ 1'362.189,89         | \$ - 106.173,71  | \$ 1'256.016,18 |

A este grupo de cuentas consideradas como Activos no Monetarios, se les aplicó 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:

|                                        | SALDO AL 31 DE DIC/2014 |
|----------------------------------------|-------------------------|
| INVERSIONES EN HOTEL CASINO PRESIDENTE | \$ 14.375,00            |

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:

|                          | SALDO AL 31 DE DIC/2014 |
|--------------------------|-------------------------|
| PRESTAMOS BANCARIOS      | \$ 1'108.165,78         |
| PROVEEDORES DEL PAIS     | \$ 785.515,81           |
| PROVISIÓN LEYES SOCIALES | \$ 22.638,41            |
| VARIOS ACREEDORES        | \$ 14.329,60            |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR | \$ 230,02               |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | \$ 0,00                 |
| IMPUESTOS POR PAGAR      | \$ 31.511,26            |
| OTROS PASIVOS C/PRAZO    | \$ 14.372,43            |
| SUMAN                    | \$ 1'928.884,31         |

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-SUZA             | \$        | 1'000.000,00        |
| Banco EFG BANK-SUZA (Intereses) | \$        | 47.906,59           |
| Banco Produbanco                | \$        | 39.662,24           |
| Banco Produbanco (Intereses)    | \$        | 276,92              |
| <b>SUMAN</b>                    | <b>\$</b> | <b>1'108.145,78</b> |

## 9.3.- PROVEEDORES DEL PAIS

Esta cuenta registra los siguientes proveedores constantes en el Anexo 15 de página (14 items):

**\$ 735.515,81**

## 9.4.- PROVISIÓN LEYES SOCIALES

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

|                      |           |                  |
|----------------------|-----------|------------------|
| Décimo Cuarto Sueldo | \$        | 2.772,77         |
| Nóminas por Pagar    | \$        | 431,71           |
| Décimo Tercer Sueldo | \$        | 641,72           |
| Fondo de Reserva     | \$        | 315,89           |
| Vacaciones           | \$        | 18.874,22        |
| <b>SUMAN</b>         | <b>\$</b> | <b>22.638,41</b> |

## 9.5.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra valores por pagar al IESS:

**\$ 0,00**

## 9.6.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra un saldo que se debe pagar:

**\$ 230,02**

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

#### EMPRESAS RELACIONADAS

Esta cuenta registra el siguiente valor:

|                                       |    |            |
|---------------------------------------|----|------------|
| Centro Comercial Mayorista Cía. Ltda. | \$ | 430.000,00 |
|---------------------------------------|----|------------|

#### NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                                                                 | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| CAPITAL SOCIAL                                                                  | \$ 294.000,00                 |
| ADICIONES Y RESERVAS                                                            |                               |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones                                            | \$ 200.000,00                 |
| Reserva Legal                                                                   | \$ 10.818,26                  |
| RESULTADOS                                                                      |                               |
| Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF) | \$ 699.168,66                 |
| Otros Resultados Integrales                                                     | \$ 1.670,99                   |
| Utilidades Antes de Ejercicios Anteriores                                       | \$ 170.995,27                 |
| Pérdida Antes de Ejercicios Anteriores                                          | \$ -88.557,92                 |
| Pérdida del Ejercicio                                                           | \$ -45.318,98                 |
| SUMAN                                                                           | \$ 1'961.777,38               |

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 2013 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 (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF) como recomienda la Superintendencia de Compañías según el Art. Segundo de la resolución No. SC/CLCPA/ERS.0.11.07 del 9 Septiembre del 2011.

## 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<br>2014 | Dic. 31<br>2013 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | 2'881.963,81    | 2'619.656,31    |
| PASIVO CORRIENTE | 1'928.684,33    | 2'652.679,17    |

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 (en alto) la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1,29 para cubrirlos.

## 12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

|                                | Dic. 31<br>2014             | Dic. 31<br>2013             |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS | 2'881.963,81 - 1'816.802,00 | 2'619.656,31 - 1'248.317,67 |
| PASIVO CORRIENTE               | 1'928.684,33                | 2'652.679,17                |

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, pero 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 \$ 0,45 para cubrirlos.



### 12.3.- INDICE DE GARANTIA

|                         | Dic. 31<br>2014     | Dic. 31<br>2013     |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b> | <b>1'836.273,01</b> | <b>1'989.099,13</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b> | <b>2'674.495,63</b> | <b>2'725.460,39</b> |

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<br>2014     | Dic. 31<br>2013     |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVO CORTO PLAZO</b> |                     |                     |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b> | <b>1'938.684,51</b> | <b>1'975.479,11</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>         | <b>1'761.777,18</b> | <b>1'763.638,94</b> |

Esta ración 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<br>2014   | Dic. 31<br>2013   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b> | <b>95.627,82</b>  | <b>95.627,82</b>  |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>         | <b>204.000,00</b> | <b>204.000,00</b> |

En el presente caso no se puede hacer ningún análisis sobre la Rentabilidad del período por existir pérdida del ejercicio.

NOTA: El porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad no fluctúa cuando la rentabilidad supera al interés promedio anual en el mercado financiero y de valores que al 31 de Dicho, del 2014 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 financiero 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 los bases de confiabilidad de los registros, concluyendo que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

\*\*\*\*\*