

MARTINEZ E HIJOS 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 Martínez e Hijos Cía. Ltda. se constituye el 9 de Enero de 1.978 para ejercer el comercio en actos tales como representaciones, agencias, distribuciones y ventas, como también Importaciones y Exportaciones; podrá también fabricar productos destinados al consumo humano 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 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 practica mensualmente tanto los arquez de Caja como las conciliaciones bancarias.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAJA	\$ 88.902,20
BANCOS	<u>\$ 2.712,08</u>
SUMAN	<u>\$ 91.614,28</u>

En la cuenta Caja se encuentran los siguientes valores:

En dinero en efectivo	\$	25.965,07
En cheques posfechados según anexo(5 páginas)	\$	<u>62.937,13</u>
	\$	<u>88.902,20</u>

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

Pichincha Cta. Cte.	\$	2.292,35
Pichincha ahorros	\$	44,98
Cooperativa Alfonso Jaramillo (Ahorros)	\$	<u>374,75</u>
SUMAN	\$	<u>2.712,08</u>

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
CLIENTES	\$	470.388,62
(-) RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	\$	-21.993,12
DEUDORES VARIOS	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>448.395,50</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar 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 el valor de la mercadería despachada a cada uno de los clientes según facturas y su Anexo en 31 hojas

\$ 470.388,62

4.2.- RESERVA CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra la reserva acumulada para Cuentas Incobrables

\$ - 12.993,12

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-DISTRIBUIDORA	\$	257.617,80
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS-PLANTA	\$	3.204,23
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>260.822,03</u>

Estas cuentas registran el valor del Inventario final de cada una de ellas. 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>	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	14.278,76
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMPRESA	\$	<u>39.302,81</u>
SUMAN	\$	<u>53.581,57</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 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentra las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	14.000,00
ANTICIPO PROGRAMA DE COMPUTACIÓN	\$	4.500,00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	<u>574,24</u>
SUMAN	\$	<u>19.047,24</u>

La cuenta Anticipo a Proveedores registra el anticipo entregado a EMVAPRESS Cía. Ltda. por la compra de CARIOCA (recibo firmado) \$ 14.000,00.

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

8.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
TERRENOS	\$ 55.469,94
	=====

Los terrenos se encuentran ubicados en la Calle Vieja N° 7-90 y 7-96 y Av. Hurtado de Mendoza N° 11-46.

8.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyos valores son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>		
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR EN</u>
	<u>ADQUISIC.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>LIBROS</u>
EDIFICIOS	\$ 1'090.513,30	\$ -206.817,01	\$ 883.696,29
MAQUINARIA DE PLANTA	\$ 206.281,99	\$ -145.330,60	\$ 60.951,39
VEHÍCULOS	\$ 84.481,14	\$ -69.933,27	\$ 14.547,87
MUEBLES Y ENSERES	\$ 65.611,14	\$ -62.051,82	\$ 3.559,32
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 25.983,98	\$ -21.594,43	\$ 4.389,55
TOTALES	\$ 1'472.871,55	\$ -505.727,13	\$ 967.144,42
			=====

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes de cada uno de ellos calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos activos.

La cuenta de Edificios registra lo siguiente:

Edificio Calle Vieja N° 7-90 – 7-96	Valor	\$ 313.902,63
Edificio Hurtado de Mendoza N° 11-46	Valor	\$ 776.610,67
	SUMAN	\$ 1'090.513,30
		=====

NOTA N° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
	<u>COSTO DE</u>	<u>AMORT.</u>	<u>VALOR EN</u>
	<u>ADQUISIC.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>LIBROS</u>
MARCAS Y PATENTES	\$ 14.820,80	\$ -11.448,38	\$ 3.372,42

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>	
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$		140.885,66
PROVEEDORES DISTRIBUIDORA	\$		644.776,06
OBLIGACIONES SOCIALES	\$		8.214,38
RETENCIONES EN LA FUENTE PROVEEDORES	\$		2.445,60
IMPUESTO A LIQUIDAR PRÓXIMO MES	\$		31.658,13
RETENCIÓN DEL IVA PROVEEDORES	\$		968,93
SUMAN	\$		828.948,76

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Obligaciones bancarias y Sociales, Impuestos y otras cuentas por pagar. 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:

10.2.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones bancarias por pagar:

Banco Pichincha	\$	31.141,17
Banco de Machala (Sobregiro)	\$	17.917,14
Banco Pichincha (Sobregiro)	\$	16.827,35
Coop. Alfonso Jaramillo	\$	75.000,00
SUMAN	\$	140.885,66

10.3.- PROVEEDORES DISTRIBUIDORA

Esta cuenta registra el valor por pagar a proveedores de la Distribuidora según registros contables y el detalle en 30 Items \$ 644.776,06

10.4.- OBLIGACIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones sociales por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.551,65
Décimo Cuarto Sueldo	\$	3.719,75
Otras Obligaciones (Auditor)	\$	800,01
Participación Trabajadores por Pagar	\$	2.142,97
SUMAN	\$	8.214,38

10.5.- RETENCIONES EN LA FUENTE PROVEEDORES

Esta cuenta registra las siguientes retenciones:

Retención del 1%	\$	2.392,86
Retención del 2%	\$	52,74
Retención del 8%	\$	0,00
SUMAN	\$	2.445,60

10.6.- RETENCIONES DEL IVA PROVEEDORES

En esta cuenta registra las siguientes retenciones:

Retención del 30%	\$	883,76
Retención del 70%	\$	85,17
Retención del 100%	\$	0,00
SUMAN	\$	968,93

10.7.- IMPUESTO A LIQUIDAR PROXIMO MES

Esta cuenta registra el Impuesto a liquidar el próximo mes. \$ 27.435,42

Impuesto IVA	\$	1.551,14
Impuesto a la Renta por Pagar	\$	2.671,57
SUMAN	\$	31.658,13

NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
OBLIGACIONES POR PAGAR L. PLAZOS	\$ 87.817,54
ARRIENDOS ANTICIPADOS	\$ 16.619,35
BENEFICIOS A EMPLEADOS	<u>\$ 126.628,87</u>
SUMAN	<u>\$ 231.065,76</u>

11.2.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
Sra. Eva Valdivieso	\$ 45.000,00
Sr. Felipe Malo	\$ 25.000,00
Coop. Alfonso Jaramillo	\$ 3.812,99
Banco de Machala	<u>\$ 14.004,55</u>
SUMAN	<u>\$ 87.817,54</u>

11.3.- ARRIENDOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra el valor del arriendo anticipado del local que ocupa el Banco Pichincha:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
Anticipo de Ene. a Jul. 2014	<u>\$ 16.619,35</u>

11.4.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra las siguientes Provisiones:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
Jubilación Patronal	\$ 99.510,71
Reserva para Desahucio	<u>\$ 27.118,16</u>
SUMAN	<u>\$ 126.628,87</u>

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 250.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
RESERVA LEGAL	\$ 10.335,06
RESERVA ESTATUTARIA	\$ 40.510,51
RESERVA FACULTATIVA	\$ 53.938,19
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 4.309,57
APORTE DE SOCIOS PARA LIQUIDEZ	\$ 23.661,50
<u>RESULTADOS</u>	
PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 0,00
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN A NIIF)	\$ 449.574,09
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013 A DISPOSICIÓN	\$ 7.103,96
SUMAN	<u>\$ 839.432,88</u>

La nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía se encuentra detallada en la hoja No. 10 del presente informe.

Las Reservas Legal, Estatutaria y Facultativa son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

La cuenta Aporte para Futuras Capitalizaciones registra los aportes de los siguientes socios:

Martínez Loaiza Carlos Enrique	\$ 839,05
Martínez Loaiza Francisco Eduardo	\$ 694,26
Martínez Loaiza María Elena	\$ 694,10
Herederos de Martínez Loaiza Miguel Emilio	\$ 694,05
Martínez Loaiza Guillermo Efrén	\$ 694,05
Martínez Loaiza Inés del Rosario	\$ 694,06
SUMAN	<u>\$ 4.309,57</u>

NOTA N° 13 ANÁLISIS FINANCIERO

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

13.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.013 Dic. 31	2.012 Dic. 31
<u>ACTIVO CIRCULANTE</u>	<u>873.460,62</u>	<u>738.250,25</u>
<u>PASIVO CIRCULANTE</u>	<u>828.948,76</u>	<u>637.839,33</u>

Según el criterio universalizado se estipula al cociente 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 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 \$ 1.05 para cubrirlas.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.013 Dic. 31	2.012 Dic. 31
<u>ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIOS</u>	<u>873.460,62 - 260.822,03</u>	<u>738.250,25 - 240.869,22</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>828.948,76</u>	<u>637.839,33</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 la venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 dólar de obligaciones de corto plazo la Compañía tiene USD \$ 0.73 para cubrirlas.

13.3.- ÍNDICE DE GARANTÍA

	2.013 Dic. 31	2.012 Dic. 31
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>1'899.447,40</u>	<u>1'785.609,08</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>1'060.014,52</u>	<u>933.712,61</u>

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de Corto y Largo Plazo. El coeficiente aceptable se estima entre 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía Martínez e Hijos Cía. Ltda. el índice se aproxima al rango requerido.

13.4.- ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.013 Dic. 31	2.012 Dic. 31
<u>PASIVO A CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO</u>	<u>828.948,76 + 231.065,76 = 1.26</u>	<u>637.839,33 + 295.873,28 = 1.10</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>839.432,88</u>	<u>851.896,47</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. En el presente caso el coeficiente no está dentro del rango requerido.

13.5.- ÍNDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2013	Dic. 31 2.012
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>14.286,49 X 100 = 5,71%</u>	<u>11.410,20 X 100 = 4,56%</u>
<u>CAPITAL</u>	<u>250.000,00</u>	<u>250.000,00</u>

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 5.71% a favor de los socios, por ser este porcentaje menor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2013 es al rededor del 10 al 16%, no se puede considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social mencionado.

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- 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.
- 14.2.- Los Estados de Situación 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.
- 14.3.- 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.
