

FREIRE ZAMORA – FREIZA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA N° 1 OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FREIRE ZAMORA – FREIZA CIA. LTDA. se constituye el 28 de Septiembre de 1988 para ejercer el comercio en general y otros actos como la importación y exportación de maquinarias en especial en las ramas industrial, artesanal y de uso múltiple como también la compra – venta de bienes raíces y toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes que tengan relación con el objeto Social.

NOTA N° 2 POLITICAS 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 la 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 cuenta de Caja-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 y los saldos son los siguientes:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2012</u>	
CAJA		S	1.834,25
BANCOS		S	23.282,51
SUMAN		S	25.116,76

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes valores:

Caja Cuenca		S	803,51
Caja Quito		S	1.030,74
SUMAN		S	1.834,25

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Pichincha – Cuenca	\$	7.351,24
Banco del Pichincha – Quito	\$	15.906,16
Produbanco	\$	25,11
SUMAN	\$	23.282,51

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra la inversión en EUROS	\$	1.715,95
--	----	----------

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2.012
CLIENTES	\$ 42.429,07
CHEQUES POSFECHADOS	\$ 16.826,89
RESERVAS, INCORRIBLES	\$ - 2.410,43
AGENCIA QUITO	\$ 31.524,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 27.526,48
ANTICIPOS A EMPLEADOS	\$ 6.432,24
CAMBIO Y PRESTAMOS	\$ 11.187,25
ANTICIPOS A IMPORTACIONES Y PROVEEDORES	\$ 112.775,60
SUMAN	\$ 246.291,10

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por 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 sus respectivos registros contables

	\$	42.429,07
Menos: Reserva Ctas. Incobrables	\$	- 2.410,43
SUMAN	\$	40.018,64

4.2.- AGENCIA OLITO

Esta cuenta registra el despacho de mercadería que hace la principal según facturas y las remesas enviadas por dicha agencia, el saldo según registros contables es de:

\$ 31.524,00

4.3.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra el valor de los siguientes impuestos anticipados:

Anticipo Impuesto a la Renta	\$	5.699,00
IVA Crédito para mes siguiente	\$	15.313,42
Retención Impuesto a la Renta 1%	\$	6.514,06
SUMAN	\$	27.526,48

4.4.- ANTICIPO EMPLEADOS

Esta cuenta registra valores anticipados a los siguientes empleados:

Ángel Muñoz	\$	510,70
Humberto Caguana	\$	862,41
Sra. Luz María Freire	\$	3.000,00
Sra. Rocio Freire	\$	490,00
Sr. Pedro Aguirre	\$	- 54,72
Mayra Brincano	\$	338,48
Arturo Jibaja	\$	120,76
Santos Patricio	\$	366,81
Fernando Matute	\$	369,60
Violeta Luzuriaga	\$	428,20
SUMAN	\$	6.432,24

4.5.- ANTICIPO A IMPORTACIONES Y PROVEEDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Royal International	\$	7.395,00
Yahoo School	\$	90.921,60
Camera	\$	12.659,00
Marc Shipping	\$	1.200,00
Sr. Bolívar Ortega	\$	600,00
SUMAN	\$	112.775,60

4.6.- CAMBIOS Y PRÉSTAMOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Julio Freire Andrade	\$	8.910,05
Eco. Osvaldo Abad	\$	1.707,85
Sr. César Dávila	\$	569,35
SUMAN	\$	11.187,25

4.7.- CHEQUES POSTFECHADOS

Esta cuenta registra el valor de los cheques postfechados entregados por los clientes según registros contables y su respectivo Anexo.

Cheques Postfechados – Cuenca	\$	5.662,14
Cheques Postfechados – Quito	\$	11.164,75
SUMAN	\$	16.826,89

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
INVENTARIO DE MERCADERIAS	\$	760.054,59

Esta cuenta registra el valor del Inventario final de Mercaderías que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVO NO CORRIENTE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

6.1.- DEPRECIABLE

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>		
	<u>COSTO DE ADQUIS.</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
EDIFICIOS	\$ 259.825,90	\$ 0,00	\$ 259.825,90
VEHÍCULOS	\$ 22.866,98	\$ 0,00	\$ 22.866,98
PROGRAMA DE COMPUTACIÓN	\$ 4.737,36	\$ - 2.814,73	\$ 1.922,63
EQUIPOS DE OFICINA	\$ 882,45	\$ - 212,67	\$ 669,78
MUEBLES Y ENSERES	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
SUMAN	\$ 288.312,69	\$ - 3.027,40	\$ 285.285,29

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes 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:

Casa en Quito comprado en Oct. 10/1.994 situado en la Calle Pascual de Andagoya y Antonio de Ulloa cuyo costo revaluado al 1º de Enero/2012 es de:	\$	135.580,00
Casa en Cuenca comprado en Oct/31/1.990 situado en la Calle Bolívar 3-27 y General Torres cuyo costo revaluado al 1º de Enero 2012 es de:	\$	124.245,90
SUMAN	\$	259.825,90

NOTA N° 7

PASIVO

7.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2.012</u>
COBRANZAS DEL EXTERIOR	\$ 0,00
PROVEEDORES DE SERVICIOS	\$ 5.660,83
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 71.975,00
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$ 218,59
IESS POR PAGAR	\$ 762,93
SUMAN	\$ 78.617,35

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, cobranzas del exterior, Impuestos, IESS y otras Obligaciones 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:

7.2.- PROVEEDORES POR SERVICIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

General Ecuador	\$	4.559,73
EDINA	\$	109,20

Transoceánica	\$	50.40
INEAUSTRO	\$	593.50
Ing. Edison Astudillo	\$	318.00
SUMAN	\$	5,660.83

7.3.- COBRANZAS DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra las siguientes cobranzas por pagar al exterior: \$ 0.00

7.4.- RETENCIONES EN LA FUENTE

Esta cuenta registra las siguientes retenciones:

10% Honorarios	\$	20.00
Seguros y Reaseguros	\$	1.69
Ret. Por Transporte	\$	8.41
Ret. Por Arriendos	\$	56.00
1% Bienes no Producidos	\$	0.33
Ret. Afianzado de Aduana	\$	19.96
Ret. IVA 70%-100%	\$	112.20
SUMAN	\$	218.59

7.5.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Sra. Luz Zamora García	\$	12,000.00
Sra. Luz Zamora García	\$	59,975.00
SUMAN	\$	71,975.00

7.6.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Oficina de Cuenca	\$	467.61
Oficina de Quito	\$	295.32
SUMAN	\$	762.93

NOTA N° 8 PASIVO NO CORRIENTE

PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2012</u>	
FONDOS PARA JUBILACION PATRONAL	\$	13.451,41
OBLIGACIONES POR PAGAR	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>13.451,41</u>

La cuenta Fondos para Jubilación Patronal registra la provisión que se realiza para Jubilación de empleados y trabajadores de la Compañía.

Se sugiere que para las provisiones futuras por concepto de Jubilación Patronal sea elaborado el estudio actuarial por profesionales debidamente calificados y registrados en la Superintendencia de Compañías.

NOTA N° 9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC/2012</u>	
CAPITAL SOCIAL	\$	160.300,00
APORTES Y RESERVAS		
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$	35.000,00
RESERVA LEGAL	\$	40.421,42
RESERVA DE CAPITAL	\$	151.516,99
RESULTADOS		
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN A NIIF)	\$	282.692,88
UTILIDADES ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	530.863,71
UTILIDADES DEL EJERCICIO	\$	<u>25.599,93</u>
SUMAN	\$	<u>1'226.394,93</u>

La nómina de socios del Capital Social se encuentra detallada en la Hoja N° 12 del presente informe.

La Reserva Legal y Reserva de Capital son el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Estatuto Social.

Las Utilidades del presente ejercicio por USD \$ 25.599,93 que constan en el rubro, son antes de Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 10 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 índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

10.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	1'033.178,40	948.359,55
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	78.617,35	3.096,61
	= 13,14	= 306,26

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 empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra una liquidez muy importante en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de dudas u obligaciones a corto plazo la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 13,14 para cubrirlas.

10.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
<u>ACTIVO CORRIENTE- INVENTARIOS</u>	1'033.178,40 - 760.051,50	948.359,55 - 611.203,75
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	78.617,35	3.096,61
	= 3,47	= 106,85

Este índice tiene un decremento del 96,81 % con relación al 1° de Enero 2012, con esta razón 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 (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 3,47 para cubrirlas.

10.3.- INDICE DE GARANTIA

	Dic. 31 2012	Ene. 1º 2012
TOTAL DEL ACTIVO =	1'318.463,69	1'232.657,25
TOTAL DEL PASIVO	92.068,76	16.750,78

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice tiene un decremento del 80,54%, con relación al 1º de Enero del 2012, por consiguiente el índice demuestra que está dentro del coeficiente aceptable.

10.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2012	Ene. 1º 2012
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO PATRIMONIO	$\frac{78.617,35 + 13.451,41}{1'226.394,93} = 0,08$	$\frac{3.096,61 + 13.654,17}{1'215.906,47} = 0,01$

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. Basado en este análisis se puede considerar que el índice se encuentra dentro de lo aceptable.

10.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2012	Ene. 1º 2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO - CAPITAL SOCIAL	$\frac{25.599,93}{160.300,00} \times 100 = 15,97\%$	$\frac{2.225,66}{160.300,00} \times 100 = 1,39\%$

La Utilidad que se menciona es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 15.97% a favor de los socios, por ser este porcentaje igual al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2012 es alrededor del 10 al 16% se podría considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital Social.

NOTA N° 11

CONCLUSIONES

- 11.1.- Del examen de Auditoria 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.
- 11.2.- 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.
- 11.3.- 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.
