

COMERCIALIZADORA JCVE CIA. LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EN
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

CUENCA 23 DE ABRIL DEL 2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. OPERACIONES

COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CIA. LTDA.- Fue constituida el 4 de agosto de 1998, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad principal es la comercialización de electrodomésticos en general pudiendo importar o exportar estos bienes.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- a. **Bases de presentación.**- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.
- b. **Flujo de Efectivo.**- Los flujos por “actividades de operación” incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento no superan los 90 días.
- c. **Cuentas y documentos por cobrar.**- Corresponde a ventas a crédito hasta 150 días plazo y no generan intereses.
- d. **Inventarios.**- Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.
Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.
- e. **Impuestos anticipados.**- Son registrados a la fecha de desembolso, los pagos anticipados son compensados en las declaraciones de impuestos.
- f. **Activos Fijos.**- Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.
Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.
Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

- g. **Provisión para jubilación patronal y desahucio.**- El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía
Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.
Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado.
- h. **Reserva Legal.**- La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que presente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.
- i. **Ventas.**- Son registradas al momento de la entrega de los bienes comercializados y su correspondiente facturación, las ventas están gravadas con IVA tarifa 12%.
- j. **Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad.**- Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.
- k. **Participación a trabajadores.**- Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el período económico 2011.
- l. **Reconocimiento de los ingresos y gastos.**- Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos -las ventas, rebajas y/o descuentos.
Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a Compañía y puedan ser confiablemente medidos.
Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2011, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2010.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2011, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2010 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Impuesto a la renta.- La ley de régimen tributario interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades.

Cambios en el poder adquisitivo.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el índice general de precios al consumidor del área urbana, calculado por el INEC, fue como sigue:

AÑOS	% DE INFLACION
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,42

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, están conformados como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Caja	8.211,51	29.060,00
Banco (i)	564.796,05	287.370,00
TOTAL	573.007,56	316.430,00

(i) Fondos disponibles en cuentas bancarias y cooperativas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

3. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están compuestas por inversiones de hasta 182 días plazo según se detallan:

	2011	2010
	(US dólares)	
BANCO BOLIVARIANO	198.841,57	190.734,00
BANCO INTERNACIONAL	98.766,83	95.211,00
INVERSIONES EN NOTAS DE CREDITO IVA	-	15.689,00
TOTAL	297.608,40	301.634,00

Las inversiones al 31 de diciembre del 2011 garantizan las operaciones de factoring que la Compañía mantiene con estas instituciones financieras.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Incluye:

	2011	2010
	(US dólares)	
ENTES RELACIONADOS		
Assemblymotos S.A	212.041,70	482.098,00
Sr. Mario Esteban Espinoza	86.860,00	-
Sr. Juan Carlos Espinoza	30.201,00	30.201,00
Subtotal entes relacionados	329.102,70	512.299,00
Clientes	4.220.901,76	4.376.726,00
Otras cuentas por cobrar	127.695,24	101.896,00
Anticipos a proveedores	276.772,55	-
Subtotal	4.625.369,55	4.478.622,00
- Provisión para cuentas incobrables	(132.605,28)	(248.688,00)
TOTAL	4.821.866,97	4.742.233,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2011	2010
	(US dólares)	
Saldo Inicial - Enero 1	248.688,29	223.384,00
Castigos	(156.914,68)	(18.471,00)
Provisión del año	40.831,67	43.775,00
Saldo Final - Diciembre 1	132.605,28	248.688,00

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformados como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Productos nacionales	1.168.823,02	789.317,00
Productos importados	2.053.915,16	2.782.139,00
Mercadería nacional en tránsito	404,63	1.968,00
Mercadería importada en tránsito	989.657,34	1.265.339,00
Subtotal	4.212.800,15	4.838.763,00
- Provisión para obsolescencia y bajas	-	(340.000,00)
TOTAL	4.212.800,15	4.498.763,00

6. VALORES EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representan cheques entregados a las entidades financieras que garantizan las operaciones de crédito que la compañía mantiene de acuerdo al siguiente detalle:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	2011	2010
	(US dólares)	
Banco de Machala	93.155,01	186.076,00
Banco Pichincha	4.243,33	52.399,00
Banco Internacional	691.555,20	329.609,00
Produbanco	520.081,73	-
Banco Promerica	695.537,90	946.378,00
Banco de Guayaquil	74.913,87	96.316,00
Banco Bolivariano	341.073,72	381.651,00
TOTAL	2.420.560,76	1.992.429,00

7. ACTIVOS FIJOS

Durante el año 2011 el movimiento de los activos fue el siguiente:

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	AJUSTES Y RECLASIFIC	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
	(US dólares)					
ACTIVO FIJO						
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE						
Terrenos	642.792,00				642.792,00	
Otros						
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE						
Edificios	1.078.726,52	66.427,20	-	4.500,00	1.149.653,72	5%
Muebles y enseres	3.850,40	-	-	-	3.850,40	10%
Equipos de Oficina	2.345,16	1.132,80	-	-	3.477,96	10%
Equipo de computación	23.488,83	2.747,69	-	(422,50)	25.814,02	33%
Vehículos	326.645,03	62.133,93	(69.000,00)	-	319.778,96	20%
sub-total	2.077.847,94	132.441,62	-69.000,00	4.077,50	2.145.367,06	
DEPRECIACIÓN:						
Edificios	(127.736,54)	(62.624,46)	-	-	(190.361,00)	
Muebles y enseres	(3.085,68)	(260,45)	-	-	(3.346,13)	
Equipos de Oficina	(1.934,41)	(255,68)	-	-	(2.190,09)	
Equipo de computación	(16.069,44)	(3.819,49)	-	-	(19.888,93)	
Vehículos	(120.497,41)	(60.171,25)	13.800,00	-	(166.868,66)	
sub-total	(269.323,48)	(127.131,33)	13.800,00	-	(382.654,81)	
TOTAL	1.808.524,46	5.310,29	(55.200,00)	4.077,50	1.762.712,25	

En comparación, el movimiento de los activos fijos durante el 2010, fue el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	Saldo al 31-12-10	Adiciones	Venta	Ajustes y Reclasific	Saldo al 31-12-11
Terrenos	624.792,00				624.792,00
Edificios	460.573,00	314.743,00		303.410,00	1.078.726,00
Construcciones en proceso	73.379,00	317.305,00		(390.684,00)	-
Muebles Y Enseres	3.850,00				3.850,00
Equipos de Oficina	2.345,00				2.345,00
Equipo de Computación	15.347,00	8.142,00			23.489,00
Vehículos	228.283,00	150.879,00	(52.517,00)		326.645,00
Subtotal	<u>1.408.569,00</u>	<u>791.069,00</u>	<u>(52.517,00)</u>	<u>(87.274,00)</u>	<u>2.059.847,00</u>
Depreciación Acumulada	<u>(200.642,00)</u>	<u>(93.802,00)</u>	25.121,00		<u>(269.323,00)</u>
TOTAL	<u>1.207.927,00</u>	<u>697.267,00</u>	<u>(27.396,00)</u>	<u>(87.274,00)</u>	<u>1.790.524,00</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones con las instituciones del sistema financiero nacional e internacional son los siguientes:

	2011	2010
	(US dólares)	
Préstamos	3.316.357,75	3.867.231,00
Sobregiros Bancarios	31.035,08	145.803,00
Subtotal	3.347.392,83	4.013.034,00
Porción a largo plazo (vencimientos en 2013 y 2020)	(164.857,10)	(423.489,00)
TOTAL	3.182.535,73	3.589.545,00

Al 31 de diciembre del 2011 incluye los siguientes saldos:

El valor de las operaciones crediticias es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Préstamos	Corto Plazo	Largo Plazo
	(US dólares)	
Bco. Internacional Op/ 800307555, con vencimiento a 120 meses con una tasa de interes anual del 11,33%	10.358,78	140.310,72
Britania Intercontinental Corp con vencimiento a 24 meses a una tasa de interese del 14,5%	127.541,62	24.546,38
TOTAL	137.900,40	164.857,10

El siguiente detalle pertenece a operaciones de cartas de crédito, avales, factoring y préstamos a corto plazo.

Operaciones del Pasivo	Corto Plazo	Largo Plazo
	(US dólares)	
Produbanco	426.957,12	-
Bco. Promérica S.A	602.014,14	-
Bco. Pichincha S.A	474.996,11	-
Bco. Internacional S.A	726.738,13	-
Bco. Bolivariano S.A	343.338,65	-
Bco de Machala S.A	101.571,40	-
Bco. de Guayaquil S.S	87.796,79	-
Bco. del Austro S.A	369.603,95	-
Fininvest Overseas Inc.	45.440,66	-
Total	3.178.456,95	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están convenidos como sigue:

	2011	2010
	(US dólares)	
Proveedores	3.516.224,95	5.656.506,00
Cuentas por pagar directorio		-
Anticipo Clientes	70.005,56	125.221,00
Otras cuentas por pagar	1.078.601,61	955.375,00
TOTAL	4.664.832,12	6.737.102,00

10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se presentan de la siguiente forma:

	2011	2010
	(US dólares)	
Participación empleados	103.914,44	56.351,00
Beneficios Sociales	9.613,44	6.212,00
Provisiones Varias	630.000,00	330.000,00
TOTAL	743.527,88	392.563,00

11. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	248.688,29	1.579,59	3.362,67	1.269,24	
Débitos:					
Pagos	(156.914,68)	(35.536,41)	(12.814,28)	(5.230,22)	
Ajustes					
Créditos					
Provisiones	40.831,67	37.508,09	15.513,78	5.192,86	3.492,18
Ajustes					
SALDOS FINALES	132.605,28	3.551,27	6.062,17	1.231,88	3.492,18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye:

	2011 (US dólares)
Anticipo al impuesto a la renta	199.803,11
Impuesto a la renta por pagar	101.193,24
Retenciones por pagar	35.184,87
IVA diferido	376.048,62
TOTAL	712.229,84

Estos valores corresponden a la acumulación mensual del impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente y retención del impuesto al valor agregado, impuestos a los que está sujeto como agente de retención y percepción de obligaciones tributarias

13. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

	2011	2010
a.- CONCILIACION 15% TRABAJADORES:		
Utilidad antes de deducciones:	692.762,96	375.673,00
15% Participación a trabajadores	<u>103.914,44</u>	<u>56.350,95</u>
b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad antes de deducciones	692.762,96	375.673,00
(-) Participación a trabajadores	(103.914,44)	(56.350,95)
(+) Gatos no deducibles	782.395,49	608.288,00
(-) Deducción discapacitados	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta:		
15% reinversión-capitalización		-
24% Impuesto sobre	329.098,56	927.610,05
Total impuesto	<u>329.098,56</u>	<u>230.223,00</u>
c.- CONCILIACIÓN DEL PAGO DE IMPUESTOS:		
Impuesto a la renta causado	329.098,56	230.223,00
Menos:		
Retenciones en la fuente	<u>(227.905,32)</u>	<u>-</u>
Impuesto a pagar	<u>101.193,24</u>	<u>230.223,00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social de la compañía está constituido por participaciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente forma:

SOCIOS	Participación (%)	US dólares
SR. JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA	98	408.882,00
SRTA. MARIA JOSE ESPINOSA GONZALEZ	2	8.344,00
	<u>100</u>	<u>417.226,00</u>

15. UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

16. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación (NEC 17) hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria. Este saldo puede ser capitalizado.

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

18. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2011 y 2010, representa ventas de productos importados y nacionales y sus costos de venta fueron originados y causados como sigue:

	2011		2010	
	VENTAS	COSTOS	VENTAS	COSTOS
	(US dólares)			
Productos Importados	15.198.502,85	12.262.893,26	15.329.926,00	12.505.474,00
Productos Nacionales	13.724.334,66	9.664.793,23	7.796.958,00	5.860.823,00
(-) Descuentos y Devoluciones	(3.417.750,51)	(33.849,23)	(1.942.062,00)	(60.595,00)
TOTAL	25.505.087,00	21.893.837,26	21.184.822,00	18.305.702,00

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

- a. Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.
- b. Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las deficiencias de control interno detectadas.
- c. Precios de transferencia.- La compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.
- d. Eventos posteriores.- La administración de la compañía considera que ente diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de balances) y marzo 30 del 2012 (fecha de culminación de la auditoría), no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal motivo no están reveladas.