

Cuenca, 29 de Abril del 2015

Señora
Gladys Marleni Palacio Granda
GERENTE GENERAL DE
GLOBAL SHOES CIA. LTDA.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2014 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Socios de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,


C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

GLOBAL SHOES CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.014

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujo de Efectivo Bajo NIIF-PYMES	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8-9
Notas a los Estados Financieros:	10
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14-15
Pasivo	15-16-17-18
Patrimonio	18-19
Análisis Financiero	19-20-21-22

Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
GLOBAL SHOES CIA. LTDA.
Ciudad.-

- 1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía GLOBAL SHOES CIA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2014 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.
- 2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.
- 3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.
- 4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía GLOBAL SHOES CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 29 de Abril de 2015


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic 31 2014	Dic 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	1'781.044,28	1'484.559,96	296.484,33		19,97%	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	7.473,04	1.375,87	6.097,17		443,15%	
Bancos	15.939,36	6.089,65	9.849,71		161,75%	
SUMAN	23.412,40	7.465,52	15.946,88		213,61%	
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	4.179,40	3.104,68	1.074,72		34,62%	
SUMAN	4.179,40	3.104,68	1.074,72		34,62%	
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cuentas Nacionales	497.373,96	284.197,01	213.176,95		75,01%	
Cheques Protestados	0,00	0,00				
Cheques Postfechados	253.821,75	228.605,21	25.216,54		11,03%	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-37.364,03	-32.792,97	-4.571,06		-13,94%	
Préstamos a Socios	1.173,60	0,00	1.173,60		100%	
Cuentas Varias por Cobrar	0,00	34.545,80		34.545,80		100%
Empleados	30.235,64	5.495,03	24.740,61		450,24%	
Varios Deudores	303.856,36	350.221,55		46.365,19		13,24%
SUMAN	1'049.097,28	870.271,63	178.825,65		20,55%	
INVENTARIOS						
Inventario de Mercaderías	631.866,79	526.542,84	105.323,95		20%	
Ajustes a NIIF	-19.712,31	-13.826,63	-5.885,68		-42,57%	
Inventario de Materia Prima	0,00	0,00				
Importaciones en Tránsito	25.867,58	0,00	25.867,58		100%	
SUMAN	638.022,06	512.716,21	125.305,85		24,44%	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	53.040,56	48.245,35	4.795,21		9,94%	
SUMAN	53.040,56	48.245,35	4.795,21		9,94%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	13.292,59	42.756,57		29.463,98		68,91%
SUMAN	13.292,59	42.756,57		29.463,98		68,91%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1'781.044,28	1'484.559,96	296.484,33		19,87%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 14)	394.430,14	359.756,80	34.673,34		9,64%	
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-77.249,42	-66.102,66	-11.146,76		16,86%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	317.180,72	293.654,14	23.526,58		8,01%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
ACTIVO DIFERIDO						
Activos por Impuestos Diferidos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
OTROS ACTIVOS						
Valores en Garantía	1.000,00	500,00	500,00		100%	
SUMAN	1.000,00	500,00	500,00		100%	
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.000,00	500,00	500,00		100%	
TOTAL DEL ACTIVO	2'098.225,01	1'778.714,10	320.510,91		18,02%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	571.106,35	368.886,93	202.219,42		54,82%	
Préstamos Bancarios	1'052.138,64	689.951,74	382.286,90		57,07%	
Impuestos por Pagar	20.098,91	25.957,65		5.858,64		22,57%
Obligaciones Laborales	35.900,99	26.172,22	9.728,77		37,17%	
Varios Acreedores	0,00	228.441,75		228.441,75		100%
Anticipo de Clientes	0,00	0,00				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'679.244,89	1'319.310,49	359.934,40		27,28%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	65.907,15	250.552,67		184.645,42		73,70%
Anticipo de Clientes	12.384,48	9.845,00	2.539,48		25,79%	
Jubilación Patronal	11.187,32	9.555,09	1.612,23		18,87%	
Otros Pasivos No Corrientes	0,00	19.420,35		19.420,35		100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	89.458,95	289.373,01		199.914,06		69,09%
TOTAL DEL PASIVO	1'768.703,84	1'608.683,50	160.020,34		9,95%	
PATRIMONIO						
Capital Social	330.521,17	170.030,60	160.490,57		94,39%	
SUMAN	428.921,00	361.221,00	67.700,00		18,74%	
APORTES Y RESERVAS						
Aportes Futuras Capitalizaciones						
Reserva Legal	0,68	0,68				
SUMAN	0,68	20.735,15		20.735,15		100%
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	-64.175,37	-108.770,51		42.595,14		-39,89%
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0,01	0,00		0,01	100%	
Utilidad del Ejercicio	-147.272,93	-156.239,98		-8.967,05		-5,74%
SUMAN	113.047,78	51.084,26	61.963,52		121,30%	
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	-98.400,51	-211.825,23		-113.525,72		-53,57%
	2'099.225,01	1'778.714,10	320.510,91		18,02%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	1'587.231,61	1'542.487,25	44.744,36		2,90%	
SUMAN	1'587.231,61	1'542.487,25	44.744,36		2,90%	
INGRESOS NO OPERACIONALES						
Ingresos Financieros	18,75	0,00				
Otros Ingresos	868,55	17.984,89				
SUMAN	887,30	17.984,89		17.097,39		95,07%
TOTAL DE INGRESOS	1'588.118,91	1'560.471,94	27.646,97		1,77%	
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	-1'059.714,75	-1.098.608,73		-38.891,98		-3,54%
UTILIDAD BRUTA	528.404,16	461.865,21	66.538,95		14,41%	
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración y Ventas	299.303,71	317.083,21		17.759,50		5,60%
Gastos de Ventas	0,00	0,00				
Gastos Financieros	109.632,32	93.717,74	15.914,58		16,98%	
SUMAN	408.936,03	410.780,95		1.844,92		0,45%
UTILIDAD OPERACIONAL	119.468,13	51.084,26	68.383,87		133,86%	
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros Gastos No Deducibles	6.420,35	0,00	6.420,35		100%	
SUMAN	6.420,35	0,00	6.420,35		100%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	113.047,78	51.084,26	61.963,52		121,30%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013
Saldos al 31 de Dic./2014							
Capital Social	428.921,00						
Aporte Futura Capitalización		0,68					
Reserva Legal			0,00				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					-64.175,37		
Utilidad Ejercicios Anteriores				0,01			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					-147.272,93		
Utilidad del Ejercicio				113.047,78			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2014						330.521,17	
TOTALES	428.921,00	0,68	0,00	113.047,78	-211.448,30	330.521,17	
Saldos al 31 de Dic./2013							
Capital Social	361.221,00						
Aporte Futura Capitalización		0,68					
Reserva Legal			20.735,15				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					-106.770,51		
Pérdida de Ejercicios Anteriores					-156.239,98		
Utilidad del Ejercicio				51.084,28			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2013							170.030,60
TOTALES	361.221,00	0,68	20.735,15	51.084,28	-263.010,49		170.030,60

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	-96.400,61	-211.926,23	+	113.525,72
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	77.249,42	66.102,66	+	11.146,76
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Préstamos Bancarios, Impuestos Obligaciones Laborales, Acreedores Varios, etc.	1.579.244,89	1.318.310,49	+	358.934,40
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos a Largo Plazo, Anticipo de Clientes, Jubilación Patronal y Otros Pasivos	89.458,95	289.373,01	-	199.914,06
ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES				
Aumento en Inversiones, Inversiones Financieras Temporales	4.179,40	3.104,68	-	1.074,72
ACTIVOS FINANCIEROS				
Aumento en Activos Financieros: Clientes Nacionales, Cheques Protestados y Postfechados, Empleados y Varios Deudores	1.049.097,28	870.271,63	-	178.825,65
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	638.022,06	512.718,21	-	125.305,85
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados	53.040,56	48.245,36	-	4.795,21
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Disminución en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	13.292,59	42.756,57	+	29.463,98
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	4.155,37
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Maquinaria, Equipo Electrónico, Vehículos de Transporte, Equipo de Oficina	394.430,14	359.756,80	-	34.673,34
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Aumento en Otros Activos No Corrientes: Activos por Impuestos Diferidos, Valores en Garantía	1.000,00	500,00	-	500,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	35.173,34
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Aumento en Capital Social	428.921,00	361.221,00	+	67.700,00
APORTES Y RESERVAS				
Disminución en Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal	0,68	20.735,83	-	20.735,15
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	46.964,85
AUMENTO del Efectivo en el Período			+	15.946,88
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2013			+	7.465,52
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2014			+	23.412,40

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GLOBAL SHOES CÍA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: LUREIMPORT CÍA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 10 de Noviembre del 2006 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 584 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 29 de Diciembre de 2006.

El 18 de Junio del 2007 mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 359 el 1º de Agosto del 2007, se procede a cambiar el nombre de la Compañía LUREIMPORT Cía. Ltda. por la de GLOBAL SHOES Cía. Ltda. y la reforma del ESTATUTO, otorgada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz.

DURACIÓN: La Compañía tendrá un plazo de duración de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: La Compañía tendrá como domicilio principal la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, República del Ecuador pero podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en otras ciudades del país y fuera de éste con sujeción a la Ley y Estatutos.

FINALIDADES: El objeto social de la Compañía será: La exportación, importación, distribución y comercialización al por mayor y al por menor de calzado, prendas de vestir, electrodomésticos, equipos electrónicos, artículos de bazar en general, productos alimenticios y más bienes relacionados con el consumo humano y otros actos que se encuentran detallados en el Artículo Tercero del Estatuto de la Compañía.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 10 de Noviembre del 2006 con un Capital de DIEZ MIL DÓLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 10.000,00) dividido en diez mil participaciones de UN DÓLAR cada una.

El Capital de la Compañía ha sido suscrito íntegramente y pagado de contado en numerario el ciento por ciento de la suscripción y está representado por los siguientes socios fundadores:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Segundo Guamán Ocampo	Ecuador	\$ 8.900,00	\$ 8.900,00	89%
2.- Franklin Palacio	Ecuador	\$ 100,00	\$ 100,00	1%
3.- Lorena Guamán Palacio	Ecuador	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	10%
TOTALES		\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	100%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay aumentos de Capital como cesión de participaciones entre socios de la misma y nuevos socios.

Al 31 de Diciembre de 2009 la nómina de socios que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Guamán Ocampo Segundo Abel	Ecuador	\$ 51.879,00	60%
2.- Guamán Palacio Alexandra del Cisne	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
3.- Guamán Palacio Dayana Belén	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
4.- Guamán Palacio Lorena Elizabeth	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
5.- Guamán Palacio Tania Catalina	Ecuador	\$ 8.647,00	10%
TOTALES		\$ 86.467,00	100%

El 24 de Enero del 2012 mediante escritura pública ante el Dr. Eduardo Palacios Muñoz Notario Noveno del Cantón Cuenca se procede a aumentar el Capital Social de la Compañía GLOBAL SHOES Cia. Ltda. en USDD \$ 274.754,00 Dólares de los Estados Unidos de América tomados de las cuentas Remversión de Utilidades \$ 91.551,00 y Aportes para Futura Capitalización \$ 183.203,00 aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrito en el Registro Mercantil bajo el No. 165 el 14 de Marzo del 2012, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía sería de USD \$ 361.221,00 Dólares de los Estados Unidos de América dividido en igual número de participaciones sociales de una dólar cada una.

Las personas que representan al Capital Social de acuerdo al cuadro de Integración de Capital son las siguientes:

<u>NOMBRES DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL</u>	<u>CAPITAL TOTAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Guamán Ocampo Segundo Abel	\$ 51.879,00	\$ 164.854,00	\$ 216.733,00	60%
2.- Guamán Palacio Alexandra del Cisne	\$ 8.647,00	\$ 27.475,00	\$ 36.122,00	10%
3.- Guamán Palacio Dayana Belén	\$ 8.647,00	\$ 27.475,00	\$ 36.122,00	10%
4.- Guamán Palacio Lorena Elizabeth	\$ 8.647,00	\$ 27.475,00	\$ 36.122,00	10%
5.- Guamán Palacio Tania Catalina	\$ 8.647,00	\$ 27.475,00	\$ 36.122,00	10%
TOTALES		\$ 274.754,00	\$ 361.221,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2013 la nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía GLOBAL SHOES Cía. Ltda. otorgado por el Registro de Sociedades de la superintendencia de Compañías del Azuay, se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRES DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	
		<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.-Guamán Ocampo Segundo Abel	Ecuador	\$ 216,733,00	60%
2.-Guamán Palacio Alexandra del Cisne	Ecuador	\$ 36,122,00	10%
3.- Guamán Palacio Dayana Belén	Ecuador	\$ 36,122,00	10%
4.- Guamán Palacio Lorena Elizabeth	Ecuador	\$ 36,122,00	10%
5.- Guamán Palacio Tania Catalina	Ecuador	\$ 36,122,00	10%
TOTALES		\$ 361,221,00	100%

Mediante escritura pública en la ciudad de Cuenca provincia del Azuay República del Ecuador el día 22 de Agosto del 2014 ante el Notario Público Décimo del Cantón Doctor Edy Daniel Calle Córdova, comparece la señora Gladys Palacio Granda en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía GLOBAL SHOES Cía. Ltda. y manifiesta lo siguiente que:

La Junta General Universal Extraordinaria de socios celebrada el día 30 de Mayo de 2014, resolvió por unanimidad aumentar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 67.700,00 dólares de los Estados Unidos de América mediante el aporte en efectivo de los socios con lo cual el capital suscrito y pagado de la Compañía ascendería a USD \$ 428.921,00 dólares, dividido en igual número de participaciones del valor nominal de un dólar cada una. El incremento de Capital se hará de acuerdo al cuadro de Integración de Capital se detalla:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>AUMENTO DE</u>	<u>CAPITAL TOTAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
		<u>ACTUAL</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>SUSCRITO Y PAGADO</u>	
1.- Guamán Ocampo Segundo Abel	Ecuador	\$ 216,733,00	\$ 40,620,00	\$ 257,353,00	60%
2.- Guamán Palacio Alexandra del Cisne	Ecuador	\$ 36,122,00	\$ 6,770,00	\$ 42,892,00	10%
3.- Guamán Palacio Dayana Belén	Ecuador	\$ 36,122,00	\$ 6,770,00	\$ 42,892,00	10%
4.- Guamán Palacio Lorena Elizabeth	Ecuador	\$ 36,122,00	\$ 6,770,00	\$ 42,892,00	10%
5.- Guamán Palacio Tania Catalina	Ecuador	\$ 36,122,00	\$ 6,770,00	\$ 42,892,00	10%
TOTALES		\$ 361,221,00	\$ 67,700,00	\$ 428,921,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

GLOBAL SHOES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA N°1 **OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía Global Shoes Cía. Ltda. se constituye el 10 de Noviembre del 2006, el objeto principal será: la exportación, importación, distribución y comercialización al por mayor y al por menor de calzado, prendas de vestir, electrodomésticos y otros actos que se encuentra detallado en la hoja N° 7 del presente informe dentro de rubro FINALIDALES.

NOTA N°2 **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen las principales prácticas 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 **ACTIVO**

3.1.- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

3.2.- **DISPONIBLE**

Corresponde a la cuenta 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 arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2014</u>
CAJA	\$ 7.473,04
BANCOS	\$ 15.939,36
SUMAN	<u>\$ 23.412,40</u>

3.3.- **CAJA**

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Pagos	\$ 0,00
Caja General	\$ 7.473,04
Caja Chica Matriz	\$ 0,00
SUMAN	<u>\$ 7.473,04</u>

3.4.- BANCOS

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

Banco Pichincha	\$	6.448,06
Banco del Pacífico	\$	17,82
Banco Bolivariano	\$	106,09
Cooperativa JEP	\$	4,25
Cooperativa Alfonso Jaramillo (Tesorería)	\$	1.100,03
Cooperativa Multiempresarial	\$	1.859,05
Cooperativa Mutiempresarial (ENCAJE)	\$	600,85
Cooperativa Alfonso Jaramillo Cta. 066015017	\$	11,28
Banco del Austro	\$	16,36
Cooperativa Alfonso Jaramillo (Gladys Palacio)	\$	5.041,06
Banco Bolivariano Cta. Cte	\$	<u>734,51</u>
	\$	15.939,36
SUMAN		<u><u>15.939,36</u></u>

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra los siguientes Certificados de Inversión:

Cooperativa Alfonso Jaramillo (Certificado de aportación)	\$	3.579,40
Certificado de Aportación Coop. JEP	\$	<u>600,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>4.179,40</u></u>

NOTA Nº 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2014</u>
CLIENTES NACIONALES	\$ 497.373,96
CHEQUES PROTESTADOS	\$ 0,00
CHEQUES POSFECHADOS	\$ 253.821,75
VARIOS DEUDORES	\$ 303.856,36
PRÉSTAMOS A SOCIOS	\$ 1.173,60
EMPLEADOS	\$ 30.235,64
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ <u>- 37.364,03</u>
SUMAN	\$ <u><u>1.049.097,28</u></u>

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 tiene el siguiente desglose:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables y su respectivo anexo en (5 páginas)

\$ 497.373,96

4.2.- CHEQUES POSFECHADOS

Esta cuenta registra el valor de los cheques posfechados de clientes según registros contables y su respectivo anexo en (5 páginas)

\$ 253.821,75

4.3.- CHEQUES PROTESTADOS

Esta cuenta registra el siguiente cheque protestado:

\$ 0,00

4.4.- VARIOS DEUDORES

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

SAGO FACTORY	\$ 303.695,91
Tarjetas de Crédito	\$ 160,45
SUMAN	\$ 303.856,36

4.5.- EMPLEADOS

Esta cuenta registra el valor anticipado a los siguientes empleados:

Guamán Tania	\$ 687,66
Álvarez Hugo	\$ 0,51
Guamán Alexandra	\$ 135,63
Palacio Gladys	\$ 263,02
Zuñiga Juan	\$ 113,62
Guamán Lorena	\$ 28.069,26
Guamán Segundo	\$ 711,91
Loja Patricio	\$ 254,03
SUMAN	\$ 30.235,64

4.6.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables: \$ - 37.364,03

4.7.- PRÉSTAMOS A SOCIOS

Esta cuenta registra el siguiente préstamo a:

Guamán Lorena

\$ 1.173,60

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC /2014</u>
Inventario de Mercaderías	\$ 631.866,79
Ajustes a NIIF - VNR	\$ - 19.712,31
Inventario de Materia Prima	\$ 0,00
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$ 25.867,58
SUMAN	<u>\$ 638.022,06</u>

Estas cuentas representan 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 /2014</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 53.040,56
OTROS IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 0,00
SUMAN	<u>\$ 53.040,56</u>

Estas cuentas representan los valores anticipados por concepto de Impuestos. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales:

6.1. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Anticipo Impuesto a la Renta	\$	16.679,07
Retención IVA en Ventas	\$	46,35
Crédito Tributario IVA	\$	114,50
Crédito Tributario I R	\$	27.082,51
Retenciones I. R. en Ventas	\$	<u>9.118,13</u>
SUMAN	\$	<u>53.040,56</u>

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2014</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 13.292,59
SEGUROS PREPAGADOS	\$ <u>0,00</u>
SUMAN	\$ <u>13.292,59</u>

El valor de éstas cuentas se descompone de la siguiente forma:

7.1.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Valor anticipado a proveedores por diferentes conceptos según registros contables:

BUSSINES WORD	\$	1.386,42
Teodoro Gonzáles	\$	264,93
FUJIAN ERKE SPORTS	\$	<u>11.641,24</u>
SUMAN	\$	<u>13.292,59</u>

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- 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./2014</u>		
	<u>COSTO DE ADQUIS.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
<u>EDIFICIOS</u>			
ADECUACIONES EN LOCALES	\$ 283.484,07	\$ —	\$ 283.484,07
MUEBLES Y ENSERES	\$ 62.690,57	\$ - 41.101,37	\$ 21.589,20
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 18.907,56	\$ - 17.712,57	\$ 1.194,99
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	\$ 11.018,37	\$ - 6.163,42	\$ 4.854,95
VEHÍCULOS EQUIPO DE TRANSPORTE	\$ 16.823,55	\$ - 11.278,26	\$ 5.545,29
EQUIPO DE OFICINA	\$ 1.506,02	\$ - 993,80	\$ 512,22
TOTALES	\$ 394.430,14	\$ - 77.249,42	\$ 317.180,72

A este grupo de cuentas 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° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

9.1.- ACTIVO DIFERIDO

Activos por Impuestos diferidos	\$	0,00
---------------------------------	----	------

9.2.- OTROS ACTIVOS

Valores en Garantía (Cheques)	\$	1.000,00
-------------------------------	----	----------

SUMAN	\$	<u>1.000,00</u>
-------	----	-----------------

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2014</u>
PROVEEDORES	\$ 571.106,35
VARIOS ACREEDORES	\$ 0,00
OBLIGACIONES LABORALES	\$ 35.900,99
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 20.098,91
PRESTAMOS BANCARIOS C/PLAZO	<u>\$ 1.052.138,64</u>
SUMAN	<u>\$ 1.679.244,89</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Obligaciones Bancarias y laborales, acreedores, 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 tiene el siguiente desglose:

10.2.- PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar a:

Banco del Pichincha	\$	397.642,39
Multiempresarial	\$	32.631,89
Coop. Alfonso Jaramillo León	\$	29.206,89
Banco Bolivariano	\$	592.657,47
SUMAN	\$	<u>1'052.138,64</u>

10.3.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los valores que la Compañía adeuda por diferentes conceptos a los siguientes proveedores según Anexo (3 páginas):

Proveedores Nacionales	\$	28.329,35
Proveedores del Exterior	\$	542.777,00
SUMAN	\$	<u>571.106,35</u>

10.4.- VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra los siguientes acreedores: \$ 0,00

10.5.- OBLIGACIONES LABORALES

Esta cuenta registra los valores que a continuación se detalla: \$ 35.900,99

a) BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.776,33
Décimo Cuarto Sueldo	\$	2.721,41
Vacaciones	\$	8.620,92
SUMAN	\$	<u>13.118,66</u>

b) IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Patronal	\$	0,00
Aporte Personal	\$	2.428,65
Préstamos al IESS	\$	1.136,39
Fondos de Reserva	\$	1.902,69
SUMAN	\$	<u>5.467,73</u>

c) SUELDOS Y OTROS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Sueldos por Pagar	\$	17.314,60
Liquidaciones Pendientes	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>17.314,60</u>

10.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Impuesto a la Renta por Pagar	\$	7.988,47
IVA por Pagar	\$	12.110,44
SUMAN	\$	<u>20.098,91</u>

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./2014</u>
PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	\$ 65,907,15
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 12,384,48
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 11,167,32
SUMAN	<u>\$ 89,458,95</u>

El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

11.2.- PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco Pichincha	\$ 36,657,15
Banco del Pacífico	\$ 29,250,00
SUMAN	<u>\$ 65,907,15</u>

11.3.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra el valor del anticipo de clientes (Anexo 9 Items):

\$ 12,384,48

11.4.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Esta cuenta registra el valor de la Jubilación Patronal para empleados y trabajadores de la Compañía según estudio actuarial.

\$ 11,167,32

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2014</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 428,921,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 0,68
Reserva Legal	\$ 0,00

RESULTADOS

Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$ - 64.175,37
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$ 0,01
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ - 147.272,93
Utilidad del Ejercicio	\$ 113.047,78
SUMAN	\$ 330.521,17

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 9 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía.

NOTA IMPORTANTE

El Art. 198 de la Ley de Compañías dice: "Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del Capital Suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en Liquidación, si los socios no proceden a reintegrarlo al Capital Social." Por esta razón se sugiere que se incremente el Aporte para Futura Capitalización el valor que sea necesario.

NOTA N° 13 ANÁLISIS 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 los siguientes:

13.1- ÍNDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
ACTIVO CORRIENTE	$1'781.044,29 = 1.06$	$1'484.559,96 = 1.13$
PASIVO CORRIENTE	$1'679.244,89$	$1'319.310,49$

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 si 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 \$ 1.06 para cubrirlos.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'781.044,29 - 638.022,06}{1'679.244,89} = 0,68$		$\frac{1'484.559,96 - 512.726,21}{1'319.310,47} = 0,74$

Este índice tiene un decremento del 8.11% con relación al 31 de Dic. del 2013; 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 (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0,68 para cubrirlos.

13.3.- INDICE DE GARANTIA

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2'099.225,01}{1'768.703,84} = 1,19$		$\frac{1'778.714,10}{1'608.683,50} = 1,11$

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 incremento del 7.21% con relación al 31 de Diciembre, del 2013, lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'679.244,89 + 89.458,95}{330.521,17} = 5,35$		$\frac{1'319.310,49 + 289.373,01}{170.030,60} = 9,46$

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 no se encuentra dentro de lo aceptable.

13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{113.047,78 \times 100}{428.921,00} = 26,36\%$		$\frac{51.084,26 \times 100}{361.221,00} = 14,14\%$

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

Un porcentaje de Utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del Mercado Financiero y de Valores que al 31 de Diciembre del 2014 es alrededor del 10 al 16 %.

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 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.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX