

GLOBAL SHOES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA N°1 OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Global Shoes Cia. 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 FINALIDADES.

NOTA N°2 POLÍTICAS 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. 2013</u>
CAJA	\$ 1.375,87
BANCOS	\$ 6.089,65
SUMAN	<u>\$ 7.465,52</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Pagos	\$ 1.028,29
Caja Viáticos	\$ 0,00
Caja General	\$ 0,00
Caja Chica Matriz	\$ 2,60
Caja Saldos Católica	\$ 344,98
SUMAN	<u>\$ 1.375,87</u>

3.4.- BANCOS

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

Banco Pichincha	\$	769,69
Banco del Pacifico	\$	3.956,11
Banco Internacional	\$	0,23
Banco Bolivariano	\$	102,83
Cooperativa Alfonso Jaramillo	\$	11,28
Banco de Machala	\$	1,00
Cooperativa Alfonso Jaramillo	\$	357,52
Banco del Austro	\$	359,57
Cooperativa Alfonso Jaramillo	\$	703,21
Banco Bolivariano	\$	- 211,79
	\$	<u>6.089,65</u>
SUMAN		

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra los siguientes Certificados de Inversión:

Cooperativa Alfonso Jaramillo	\$	<u>3.104,68</u>
-------------------------------	----	-----------------

NOTA N°4 ACTIVOS FINANCIEROS

Detalle de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DIC./2013	
CLIENTES NACIONALES	\$	284.197,01
CHEQUES PROTESTADOS	\$	0,00
CHEQUES POSFECHADOS	\$	228.605,21
VARIOS DEUDORES	\$	350.221,55
CUENTAS VARIAS POR COBRAR	\$	34.545,80
EMPLEADOS	\$	5.495,03
PROVISIÓN CUENTAS INCUBRABLES	\$	<u>- 32.792,97</u>
SUMAN	\$	<u>870.271,63</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)

\$ 281.107,01

4.2.- CHEQUES POSECHADOS

Esta cuenta registra el valor de los cheques posechados de clientes según registros contables y su respectivo anexo en (3 páginas)

\$ 228.615,21

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	\$	171.561,38
SAGO FACTORY (PMOS)	\$	178.660,17
SUMAN	\$	350.221,55

4.5.- EMPLEADOS

Esta cuenta registra el valor anticipado a los siguientes empleados:

Alvarez Wilson	\$	1.788,58
Guzmán Tomás	\$	314,15
Guzmán Lorena	\$	1.878,24
Guzmán Segundo	\$	1.384,40
Loja Patricio	\$	129,65
SUMAN	\$	5.495,02

4.6.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada por cuenta incobrables: \$ - 12.702,07

4.7.- CUENTAS VARIAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Juan Sebastián Zúñiga Venas)	\$	34.493,80
Tarjetas de Crédito	\$	50,00
SUMAN	\$	34.543,80

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC. 2013</u>
Inventario de Mercaderías	\$ 526.542,81
Ajustes a NIH – VNR	\$ - 13.826,63
Inventario de Materia Prima	\$ 0,00
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$ 0,00
SUMAN	\$ 512.716,21

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. 2013</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 48.245,35
OTROS IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ 48.245,35

Estas cuentas representan los valores anticipados por concepto de Impuesto. 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	\$	16.225,71
Crédito Tributario I.R.	\$	24.031,17
Retenciones I. R. en Ventas	\$	7.988,47
SUMAN	\$	48.245,35

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2013</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 42.756,57
SEGUROS PREPAGADOS	\$ 0,00
SUMAN	\$ 42.756,57

7.1.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Valor anticipado a proveedores por diferentes conceptos según registros contables:

FUJIAN ERKE SPORTS	\$ 42.756,57
--------------------	--------------

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./2013</u>		
	<u>COSTO DE ADQUIS.</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
<u>EDIFICIOS</u>			
ADECUACIONES EN LOCALES	\$ 249.850,52	\$ 0,00	\$ 249.850,52
MUEBLES Y ENSERES	\$ 62.690,57	\$ -33.904,97	\$ 28.785,60
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 18.030,77	\$ -17.040,76	\$ 990,01
MAQUINARIA, EQUIPO ELECTRONICO	\$ 10.855,37	\$ - 4.828, 5	\$ 6.027,22
VEHICULOS EQUIPO DE TRANSPORTE	\$ 16.823,55	\$ - 9.505,74	\$ 7.317,81
EQUIPO DE OFICINA	\$ 1.506,02	\$ - 123,04	\$ 682,98
TOTALES	\$ 359.756,80	\$ -66.102,66	\$ 293.654,14

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 a 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)	\$	500,00
-------------------------------	----	--------

SUMAN	\$	<u>500,00</u>
-------	----	---------------

NOTA N° 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC. /2013</u>
PROVEEDORES	\$ 368.886,93
VARIOS ACREEDORES	\$ 228.441,75
OBLIGACIONES LABORALES	\$ 25.172,22
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 25.957,85
PRESTAMOS BANCARIOS C/PLAZO	\$ 669.851,74
SUMAN	\$ <u>1'319.310,49</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:

Banco del Pichincha	\$	247.000,00
Banco del Pacífico	\$	3.750,00
Coop. Alfonso Jeramillo León	\$	78.950,49
Banco Bolivariano	\$	<u>340.171,25</u>
SUMAN	\$	<u>669.851,74</u>

10.3 - PROVEEDORES

Esta cuenta registra los valores que la Compañía adeuda por diferentes conceptos a los siguientes proveedores según Anexo (1 página):

Proveedores Nacionales	\$	<u>368.886,93</u>
------------------------	----	-------------------

10.4 - VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Ptmo. Palacio Gladis	\$	117.000,00
Otras Cuentas por Pagar	\$	3.772,05
Anticipo Descuentos al personal	\$	2.000,00
T/C por pagar Gladys Palacios	\$	8.013,50
SAGO Coop. La Merced	\$	2.122,85
SAGO Banco Pichincha	\$	<u>85.533,35</u>
SUMAN	\$	<u>228.441,75</u>

10.5 - OBLIGACIONES LABORALES

Esta cuenta registra los valores que a continuación se detalla. \$ 26.172,22

a) BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes beneficios sociales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.156,50
Décimo Cuarto Sueldo	\$	2.170,48
Vacaciones	\$	<u>8.646,29</u>
SUMAN	\$	<u>11.973,97</u>

b) IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Patronal	\$	1.394,66
Aporte Personal	\$	1.073,26
Préstamos al IESS	\$	508,01
Fondos de Reserva	\$	1.924,53
	SUMAN	\$ 4.900,46

c) SUELDOS Y OTROS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Sueldos por Pagar	\$	9.297,79
Liquidaciones Pendientes	\$	0,00
	SUMAN	\$ 9.297,79

10.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Anticipo Impuesto Renta	\$	9.452,55
IVA por Pagar	\$	16.505,30
	SUMAN	\$ 25.957,85

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. 2013</u>
PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	\$ 250.552,57
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 9.845,00
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 9.555,09
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 19.420,35
	SUMAN
	\$ 289.373,01

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	\$	194.152,57
Banco del Pacifico	\$	56.400,00
SUMAN	\$	<u>250.552,57</u>

11.3.- ANTICIPO DE CLIENTES

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

\$ 9.845,00

11.4.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

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

\$ 9.355,09

11.5.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Provisión de gastos generales	\$	1.307,63
Provisión de Gastos Importaciones	\$	<u>18.112,72</u>
SUMAN	\$	<u>19.420,35</u>

NOTA N° 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2013</u>	
CAPITAL SOCIAL	\$	361.221,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$	0,68
Reserva Legal	\$	<u>10.735,15</u>

RESULTADOS

Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$	- 106.770,51
Utilidad de Ejercicios Anteriores	\$	0,00
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$	- 156.239,98
Utilidad del Ejercicio	\$	<u>51.081,26</u>
SUMAN	\$	<u>179.030,60</u>

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 N° 13 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 los siguientes:

13.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
ACTIVO CORRIENTE - $\frac{1.484.559,96}{1.7319.310,49} = 1.12$		$\frac{1.850.320,36}{1.923.490,25} = 0.96$
PASIVO CORRIENTE		

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1,5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circular, 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 \$ 1.12 para cubrirlos.

13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.013	Dic. 31 2.012
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS - $\frac{1.484.559,96 - 512.726,21}{1.319.310,47} = 0.73$		$\frac{1.850.320,36 - 515.690,76}{1.923.490,29} = 0.69$
PASIVO CORRIENTE		

Este índice tiene un incremento del 5.79% con relación al 31 de Dic. del 2012, 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 \$0.73 para cubrirlos.

13.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{1'778.714,11}{1'608.683,59} = 1.10$		$\frac{2'182.351,11}{2'060.337,14} = 1.06$

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 3.77% con relación al 31 de Diciembre del 2012, lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2013	Dic. 31 2012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'319.310,69 + 289.373,01}{170.030,60} = 9.46$		$\frac{1'923.490,25 + 136.846,85}{122.013,97} = 16.89$

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

2.013

Dic. 31

2.012

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO} - 51.044,26 \times 100}{\text{CAPITAL SOCIAL} \quad 361.221,00} = 14,14\% \quad \frac{\text{Pérdida de Ejercicio}}{361.221,00}$$

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 2013 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.