

COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

Al 31 DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

NOTA 1.- ANTECEDENTES

Según escritura publica celebrada el 27 de marzo del 2001, la empresa se constituyó en la Republica del Ecuador bajo la denominación de COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA. LTDA, en la notaria del Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, el 6 de septiembre del año 2002, la compañía aumento su Capital y reformo los Estatutos.

DOMICILIO.- Para realizar toda clase de actividades comerciales, el domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, y puede establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o exterior

DURACIÓN.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

NOTA 2.- OBJERTO SOCIAL

La compañía tiene como objeto social las siguientes actividades

- a.- Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para la zapatería, talabartería, marroquinería, químicos, insumos y en general, todo tipo de materia prima para las industrias de calzado y la curtiembre;
- b.- Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de maquinaria, repuestos y accesorios para las industrias del calzado y curtiembre;

- c.- Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de telas adornos, artículos para el hogar, artículos de plástico y juguetes.
- d.- Compra, venta importación, exportación, comercialización y distribución de artículos para zapatería, zapatos y ropa
- e.- Participar en licitaciones con empresa publica o privadas, sean estas nacionales o extranjeras dentro de su objeto social
- f.- Actuara como agente, representante, mandataria p comisionista de personas naturales, jurídicas, o extranjeras, que realicen actividades similares;
- g.- La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otra compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la ley.

Sin perjuicio de las prohibiciones previstas en otras leyes, la Compañía no se dedicara a realizar actividades reservadas en la ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las personas jurídicas reguladas por dicha ley, ni tampoco a ninguna de las actividades reservadas para las compañías e instituciones reguladas por la Ley del Mercado de Valores.

CAPITAL SOCIAL.- La Compañía se estableció con un capital de Dos Mil Dólares de los estado Unidos de América dividido en dos mil participaciones iguales, cuyo valor nominal es de un dólar. Posteriormente, su capital fue incrementado a \$ 52.000,00, en el año 2003 a \$ 102.000,00 y en año 2007 se incremento a \$243.000,00

1.- NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS Y PRACTICA CONTABLES

1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

La compañía considera como efectivo o equivalentes de efectivo a los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un valor de \$ 224.057 desglosado de la siguiente manera.

CAJA	54.165
BANCOS	<u>169.892</u>
TOTAL	<u>224.057</u>

La empresa mantiene una póliza de inversión en el Banco Produbanco de que es renovada cada 90 días cuyo valor asciende a \$ 97.971.

2.- CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se anota al 31 de diciembre del 2014 \$ 716209 que corresponde a los valores adeudados por clientes, a cuentas de relacionadas y a cuentas de empleados en este valor no se esta considerando la provisión de cuentas incobrables, a continuación se detalla como se encuentra constituido:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	703.065
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1.862
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	11.281
TOTAL	<u>716.209</u>

3.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2014, el valor de la provisión para cuentas incobrables es de (\$20.623).

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	-16.659
BAJAS DURANTE PERIODO 2014	1.461
GASTO DEL AÑO	<u>-5.425</u>
SALDO DE LA CUENTA 2014	<u>-20.623</u>

El porcentaje de incobrabilidad para el año 2014 es de 0.7695 %, se aplico en base a un análisis de cartera vencida. Cabe indicar que el porcentaje de incobrabilidad se aplico sobre el monto de Documentos y cuentas por cobrar de Clientes no relacionados y de clientes relacionados, como se muestra a continuación:

CARTERA AMBATO	642676,11
QUITO	<u>53291,25</u>
	695967,36
CLIENTES RELACIONADOS AM	8041,07
CLIENTES RELACIONADOS QU	<u>967,03</u>
	9008,1
TOTAL CARTERA	<u><u>704975,46</u></u>
% DE INCOBRABILIDAD	5424,59

4.- INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio económico 2014, la cuenta inventarios muestra un saldo de \$4'248.044 mismo que esta conformado, por diferentes grupo creado de acuerdo a la mercadería y proveedor los grupos están expresado en miles de dólares ordenado de acuerdo al porcentaje que ocupan dentro del inventario general.

PROMOCION	8,36
CONSIGNACION ECSSA	8,41
ORTIZ COLABORADORES	86,75
ORTIZ CARTONES	111,03
MANUFACTURAS IMPORTADAS	185,22
DESCARTABLES	291,93
CUEROS SAN JOSE	341,95
PEGANTES	413,53
ORTIZ HILOS	568,67
CONSIGNACION	946,11
HILOS NACIONALES	1.153,55
FOMIX IMPORTADO	1.310,69
CUEROS ECSSA	1.628,57
ORTIZ ORTOPEDIA	1.663,67
MANUFACTURAS CYS	1.739,99
JUGUETES	1.823,73
OTROS	2.268,27
HEBILLAS MARROQUINERIA	2.485,07
NAVIDAD	3.428,23
ORTIZ FERRETERIA	3.691,98
ORTIZ JUGUETERIA	3.911,73
ORTIZ FIBRAS	4.489,03
MANUFACTURAS EXITOS	4.619,70
ORTIZ HERRAJES	5.123,43
HILOS ENKADOR	5.487,97
DEV. VENDEDOR EXTERNO	5.689,83
FOMIX NACIONAL	6.641,42
PLASTIQUIMICA CORTAS	7.230,14
FERRETERIA	7.968,52
QUIMICOS	9.694,25
PROQUINAL SBR	10.043,15
ORTIZ ESPUMAS	10.133,89
FIBRAS	10.753,99
ACCESORIOS	11.698,87
HEBILLAS ZAPATOS	11.715,19
ORTIZ PEGAS	11.955,22
ORTIZ PUBLICIDAD	13.927,54
ORTIZ ACCESORIOS	14.421,17
CUEROS IMPORTADOS	14.711,99
CARTONES	23.465,51
LAFADeco	25.155,71
ORTIZ TEXTILES	37.194,80
ORTIZ HOGAR	41.506,80
HOGAR	41.531,09
PROQUINAL	41.705,22
ACCESORIOS IMPORTADOS	44.536,16
ORTIZ	46.453,23
HEBILLAS CINTURON	74.942,70
SINTETICOS	83.017,99
FIBRAS IMPORTADOS	87.615,96
LAFAlND	96.048,85
TELAS NACIONALES	115.147,78
CARTONES IMPORTADOS	127.713,32
PEGANTES IMPORTADOS	143.069,23
FERRETERIA IMPORTADA	152.246,37
HERRAJES	156.055,89
PLASTIQUIMICA	175.207,00
HILOS Y PIOLAS IMPORTADAS	184.348,77
SINTETICOS IMPORTADOS	496.250,11
TELAS IMPORTADAS	779.867,12
PROQUINAL PRIMERAS	1.080.591,74
TOTAL	<u>4.248.044,09</u>

5.- PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN

Para obtener el VNR tanto del primer grupo como del segundo y tercero, se considero el costo de la última compra del año 2013 o 2014, si tomar en consideración los descuentos especiales que nos otorgan los proveedores a Comercial Yolanda Salazar; posterior a esto se realizo un nuevo análisis aplicando el método del costo obteniendo los resultados como consta en el presente cuadro el valor de estos inventarios inferior al VNR excepto una cantidad mínima de ítems como se refleja en el cuadro. Esta cantidad se aplico a la provisión de Inventarios pro VNR.

CUADRO DEMOSTRATIVO INVENTARIO 2014

Detalle	Valor en libros	VNR	Ajuste VNR
C. Promedio = Ultima Compra	0,00	0,00	271,25
C. Promedio > Ultima Compra	4.618,49	7.204,93	0,00
C. Promedio < Ultima Compra	0,00	0,00	21,35
Sin referencia Ultima Compra	0,00	0,00	4.671,72
Promoción O B6	329,31	423,58	0,00
Total Inventario	4.947,80	7.628,51	4.964,32

El análisis del deterioro del inventario se realizara en forma anual y aquellos que se encuentren en mal estado y hayan perdido su valor por encontrarse desactualizados o en mal estado la empresa deberá proceder a dar de baja dentro del mismo ejercicio fiscal con aplicación a resultados del periodo

6.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

La partida revela un valor de \$ 2.956 que corresponde a dos pedidos iniciados en el periodo 2014 y que al 31 de diciembre de este mismo año aun no ha concluido su importación, el valor corresponde al monto de egresos realizados hasta el 31 de diciembre en cada pedido como se desglosa a continuación:

N/P 041 PROQUINAL I	1.788
N/P 042 PLASTIQUIMICA	<u>1.168</u>
TOTAL	<u>2.956</u>

7.- SEGUROS ANTICIPADOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta presenta el valor de \$ 3070 que corresponde al siguiente desglose:

PANAMERICAN LIFE SEG. ANTICIPADOS	2.591
EQUIVIDA SEG ANTICIPADOS	<u>480</u>
TOTAL	<u>3.070</u>

Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta pagos anticipados presenta un valor de \$ 24657 corresponde a anticipos a Proveedores en la prestación de un servicio o compra de bienes.

ANTICIPO AUDITORIA	1.250
ANTICIPO RONQUILLO LUIS	4.150
ANTICIPO BAYAS ANGEL/MODU	2.000
ANTICIPO GAVILANEZ FERNANDO	300
ANTICIPO LARA WILSON FABIAN	980
ANTICIPO MARUBENI	13.776
ANTICIPO VELASQUEZ MARCO VINICIO	1.768
ANTICIPO COMFORTEX	42
ANTICIPO PICO WILSON	<u>391</u>
TOTAL	<u>24.657</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor que esta cuenta presenta al 31 de diciembre del 2014 es de \$ 92616 y corresponde a Crédito tributario a favor de la empresa por IVA y retenciones emitidas de clientes y el anticipo del impuesto a la renta pagado en julio y septiembre, estos se cruzaran en el año 2015.

CREDITO TRIBUTARIO IVA	14623
RETENCION IMP.RENTA	27077
ANTICIPO IMP.RENTA	<u>50917</u>
TOTAL	<u>92616</u>

9.- ACTIVOS FIJOS

Según el Balance General emitido al 31 de diciembre del 2014, los activos correspondientes a Activos Fijos despreciables están constituidos de la siguiente forma:

MUEBLES Y ENSERES	58.942
EQUIPOS DE OFICINA	6.421
EQUIPOS DE COMPUTACION	80.306
VEHICULOS	154.342
MAQUINARIA Y EQUIPO	<u>18.207</u>
TOTAL PPE	318.217
DEP.ACUM. MUEBLES Y ENSER	-25.415
DEP.ACUM.EQUIPO OFICINA	-3.841
DEP.ACUM.EQUIPO COMPUTACI	-60.784
DEP.ACUM. VEHICULOS	-120.635
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	<u>-7.769</u>
TOTAL DEPRECIACION	-218.445
PPE NETOS DE DEPRECIACION	<u>99.773</u>

La depreciación es realizada con la base del costo de los activos al inicio del año, o al valor de los bienes adquiridos durante este ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía a esos activos se sujetan a las tablas de vida útil de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Aquellos bienes que en el periodo de transición, por efecto de la aplicación de las NIIF o de la política contable se dan de baja de los registros contables, y que todavía se encuentran en uso, serán controlados mediante un inventario de Bienes de Control Interno.

Debo menciona que para este año las variaciones se deben solamente a la compra de nuevos activos ya que no se realizaron ventas ni bajas.

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de las obligaciones con los proveedores a la fecha de corte del examen es de \$ 1'767.277, mismo que esta conformado por las siguientes cuentas

PROVEEDORES NACIONALES	461.434
PROVEEDORES EXTRANJEROS	<u>1.305.843</u>
TOTAL	<u>1.767.277</u>

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los trámites que se incurrieron para la obtención de los préstamos obtenidos con las instituciones financieras no reflejan un valor significativo por lo que han sido afectados directamente a resultados lo que no implica un mayor impacto en la composición financiera de la empresa.

Como saldo al 31 de diciembre del 2014 en este rubro la empresa refleja el valor de \$ 314.765 que corresponde Al siguiente detalle:

PRESTAMOS LOCALES	182.497
PRESTAMOS DEL EXTERIOR	<u>132.268</u>
TOTAL	<u>314.765</u>

12 .- PROVISIONES Y OBLIGACIONES CORRIENTES

Dentro de esta partida estan considerando varios rubros entre los cuales se detalla lo siiguiente:

PROV. DECIMO TERCER SUELD	4.778
PROV. DECIMO CUARTO SUELD	<u>11.507</u>
TOTAL	<u>16.285</u>

CUENTAS POR PAGAR ADM TRIBUTARIA	46.539
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	93.819
CUENTAS POR PAGAR IESS	16.290
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	39.847
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	70.913
CUENTAS INTERRELACIONADOS	320
ANTICIPOS VARIOS	18.832
VARIOS ACREEDORES	55.634
OTROS PASIVOS	103.891
TOTAL	<u>446.084</u>

Dentro de estos rubros se puede evidenciar los el valor del 15% de participación a trabajadores que asciende a USD 70.913, también se presenta el valor del impuesto a la renta que luego de realizar la conciliación tributaria existe un saldo por pagar de USD 93.819 dólares americanos.

13.- OBLICACIONES A LARGO PLAZO

Esta partida presenta un saldo de \$ 111.428, en los Estado Financieros al 31 de diciembre del 2014 rubro que se encuentra constituido de la siguiente manera:

PRESTAMOS DEL EXTERIOR	111.428
------------------------	---------

Los prestamos realizados en el exterior se están cancelado en cuotas mensuales con una tasa efectiva de interés de 4.50% y 5.50% conforme la negociación con el Banco.

14.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Esta Partida tiene un saldo al 31 de diciembre del 2014 de \$ 150.00, distribuido de la siguiente manera:

SALAZAR GALLO YOLANDA MATILDE	150.000
-------------------------------	---------

15.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de las obligaciones patronales largo plazo al 31 de diciembre de 2014 es como se detalla a continuación la composición de esta cuenta:

JUBILACION PATRONAL	306.010
DESAHUCIO	<u>93.532</u>
TOTAL	<u>399.542</u>

16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía COMERCIAL YOLANDA SALAZAR CIA LTDA, es de US\$ 243.000 que representan 243,000 participaciones ordinarias con un valor nominal de US \$1,00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que le saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito.

La reserva legal de la compañía la 31 de diciembre del 2014 alcanza el límite establecido por ley.

c) Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2014 excepto por los ajuste provenientes de la adopción a las NIIF el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores esta a disposición de los accionistas y puede se utilizado para la distribución de dividendos.

17.- INGRESOS OPERCIONALES

Los ingresos operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

VENTAS BRUTAS	8.243.463
OTROS INGRESOS EN VENTAS	115
(-) DESCUENTO EN VENTAS	-92.122
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-203.354
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	-104.050
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<u>7.844.052</u>

18.- COSTOS Y GASTOS

Los costos se refieren a los desembolsos realizados para la generación de los bienes o servicios prestados, los gastos son transacciones efectuadas por actividades generadas por la compañía necesarios para el desarrollo económico de la misma

Todos los costos y gastos están sustentados con comprobantes de venta válidos como lo establece la ley de régimen tributario interno

A continuación su composición:

COSTO DE VENTAS	5716883
DESCUENTO EN COMPRAS	-3245
BAJA DE INVENTARIOS	17297
TOTAL COSTOS	<u>5730936</u>

GASTOS DE VENTAS	907120
GASTOS DE ADMINISTRACION	727529
GASTOS FINANCIEROS	61056
TOTAL GASTOS	<u>1695704</u>

19.- CONCILIACION TRIBUTARIA

Para el año terminado al 31 de diciembre del 2014, las partidas conciliatorias que se efectuaron que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como las bases gravadas para el cálculo de los impuestos a renta de dichos años fueron :

UTILIDAD CONTABLE	472.756
(+) Gastos no Deducibles	<u>24.606</u>
	497.361
(-)15% Partic. Trabajad.	<u>70.913</u>
Base para el Imp Rta Utilida Tributaria	426.448
Impuesto a la Renta Causado	93.819