

*SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.*  
*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*  
*AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012*

*1. INFORMACIÓN GENERAL*  
*ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS*

La Compañía "SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 4 de mayo de 1994, con la Resolución No. 94.1.1.1.1042 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de mayo de 1994, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.

El plazo de duración de la Compañía es de 100 años a partir del 4 de mayo de 1994, vence el 4 de mayo del 2094.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "... Comprar, vender, fabricar, producir, todo tipo de mercadería, productos, accesorios y en general maquinaria de coser industrial, artesanal y familiar... etc..."

El capital suscrito inicial fue de diez millones de sucres, mismos que luego de la transformación a dólares y del aumento de capital social, se llega a la reforma de estatutos efectuada el 19 de diciembre de 2001, donde queda finalmente, integrado el Capital Social por \$ 14.000,00 dólares.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente Ejecutivo y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Presidente Ejecutivo.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el año 2016.

### 1.1 ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa **SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDORAS SERMACOSA S.A.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

<b>PRESIDENTE</b>	Luis Fernando Duque
<b>GERENTE</b>	Blanca Mena

Los nombramientos se encuentran vigentes y para un periodo de cuatro años desde su fecha en el Registro Mercantil, los nombramientos de Gerente y Presidente tienen un vencimiento el 30 de enero del 2016.

### 1.2 NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Luis Fernando Duque	99 %	13.998,60
Luis Marcelo Mena Guerrero	1 %	1,40
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 14.000,00</b>

## 2. OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación:

### ACTIVOS

#### 2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	31-dic-12	31-dic-11
Caja General y Caja Chica (a)	3.160,08	2.621,30
Bancos (b)	74.850,66	9.381,21
<b>TOTAL</b>	<b>78.010,74</b>	<b>12.002,51</b>

(a) Constituye el efectivo mantenido en la empresa en caja chica, cajas de los departamentos de cobranzas y administración.

(b) Corresponde a saldos conciliados en el Banco de las cuentas corrientes de propiedad de la empresa.

**2.2 ACTIVOS FINANCIEROS**  
**CUENTA POR COBRAR COMERCIALES**  
**Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	31-dic-12	31-dic-11
Cuentas por cobrar		
(a)	937.868,90	757.620,65
Otras cuentas por cobrar	-	59.319,10
Otras cuentas por cobrar no relacionados		
(b)	53.574,77	15.315,55
Crédito Tributario IVA		
(c)	12.264,92	3.601,05
Crédito Tributario Renta		
(d)	36.158,25	27.994,02
<b>TOTAL</b>	<b>1.039.866,84</b>	<b>863.850,37</b>

(a) Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar de clientes tienen un vencimiento de promedio de 180 días.

(b) Las otras cuentas por cobrar corresponden a cuentas por cobrar empleados préstamos de terceros "Prosertexsa", y Garantías, con un vencimiento de 90 días.

(c) El crédito tributario corresponde al Crédito de IVA de compras e importación de bienes.

(d) El crédito tributario de Renta corresponde a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la empresa.

**2.3 PROVISIÓN INCORRABLES**

La provisión de cuentas incorrables, es como sigue:

	31-dic-12	31-dic-11
Provisión Incobrables	9.218,05	10.925,28
<b>TOTAL</b>	<b>9.218,05</b>	<b>10.925,28</b>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte. El movimiento de la estimación de cuentas incorrables se ve disminuida por

ajustes con la cuenta clientes y la provisión estimada del presente ejercicio.

#### 2.4 INVENTARIOS Y MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Los inventarios y mercaderías en tránsito, es como sigue:

	31-dic-12	31-dic-11
Inventario de Productos Terminados	1.182.256,78	1.081.919,07
Importaciones en tránsito	573.177,01	224.900,38
<b>TOTAL</b>	<b>1.755.433,79</b>	<b>1.306.819,45</b>

Estos valores pertenecen al Inventario Extracontable de máquinas, repuestos, agujas, suministros y accesorios para la venta al 31 de diciembre de 2012 y las mercaderías importadas que se encuentran en tránsito.

#### 2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo, es como se presenta a continuación:

	31-dic-12	31-dic-11
Edificio	36.844,48	-
Muebles y Enseres	13.616,66	18.000,51
Maquinaria y Equipo	6.331,63	660,53
Equipo de computación y software	14.829,28	13.266,28
Vehículo.	35.348,30	35.348,30
Otros activos tangibles	1.530,00	1.530,00
Terreno	71.040,00	-
Depreciaciones	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>143.112,97</b>	<b>46.616,33</b>

La evolución de los activos fijos durante el 2012, se presenta a continuación:

#### MOVIMIENTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<b>SALDO INICIAL</b>	<b>68.805,62</b>
<b>INCREMENTOS Y DISMINUCIONES</b>	
Muebles y Enseres	-4.383,85
Maquinaria y Equipo	5.671,10
Equipo de computación y software	1.563,00
Edificio	36.844,48
Terreno	71.040,00
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>179.540,35</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>-22.189,29</b>
Aplicaciones 2012	-14.238,09
<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>-36.427,38</b>
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>143.112,97</b>

**PASIVO**

**2.6 PASIVOS FINANCIEROS**  
**CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**  
**Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

	<b>31-dic-12</b>	<b>31-dic-11</b>
Proveedores Nacionales (a)	267.254,62	78.482,92
Proveedores del Exterior (b)	835.038,02	306.683,44
Otras cuentas por Pagar (c)	296.359,95	91.158,61
<b>TOTAL</b>	<b>1.398.652,59</b>	<b>476.324,97</b>

(a) Son los pagos a los proveedores de bienes y servicios al 31 de diciembre del 2012, que serán cancelados en el corto plazo, con un vencimiento de 45 días.

(b) Corresponde a proveedores del exterior que serán cancelados en el corto plazo, con un vencimiento de 90 días.

(c) Las otras cuentas por pagar corresponden a Dividendos por pagar a los accionistas, así como provisiones salariales, pagos al IESS e impuestos a la administración tributaria con un vencimiento de 30 días a 90 días.

## 2.7 PRÉSTAMOS BANCARIOS

Los préstamos bancarios son los siguientes:

	31-dic-12	31-dic-11
Préstamos Bancarios	250.127,66	127.164,67
<b>TOTAL</b>	<b>250.127,66</b>	<b>127.164,67</b>

Los préstamos corresponden a las obligaciones con el Banco Produbanco a una tasa de interés pactada entre el 9.76% y el 11.23% y a un tiempo inferior a 360 días.

## 2.8 PARTICIPACION A TRABAJADORES

Los pasivos por obligaciones acumuladas por provisiones, se detallan a continuación:

	31-dic-12	31-dic-11
Participación Trabajadores	33.534,40	22.951,91
<b>TOTAL</b>	<b>33.534,40</b>	<b>22.951,91</b>

## 2.9 IMPUESTO A LA RENTA

El valor por impuesto a la renta por pagar se forma así:

	31-dic-12	31-dic-11
Impuestos por pagar	46.920,09	31.214,60
<b>TOTAL</b>	<b>46.920,09</b>	<b>31.214,60</b>

Conciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable:

CONCILIACION TRIBUTARIA	31-dic-12	31-dic-11
Utilidad del ejercicio	223.562,65	153.012,75
Participación trabajadores	33.534,40	22.951,91
Utilidad antes de impuesto a la renta	190.028,25	130.060,84
Gastos no deducibles	13.972,12	0,00

U t i l i d a d g r a v a b l e	204.000,37	130.060,84
T a s a d e i m p u e s t o a l a r e n t a	23 %	24 %
I m p u e s t o a l a r e n t a c a u s a d o	46.920,09	31.214,60
(-) A n t i c i p o s y r e t e n c i o n e s	36.158,25	27.994,02
<b>I M P U E S T O A P A G A R</b>	<b>10.761,84</b>	<b>3.220,58</b>

## 2.10 PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Los préstamos de accionistas son los siguientes:

	31-dic-12	31-dic-11
Préstamos accionistas	883.096,24	272.113,43
<b>T O T A L</b>	<b>883.096,24</b>	<b>272.113,43</b>

Los préstamos de accionistas, a una tasa de interés pactada del 9% anual y a un tiempo inferior a 360 días.

## 2.11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

Las obligaciones por beneficios post - empleo se presenta a continuación:

	31-dic-12	31-dic-11
Jubilación Patronal	44.971,22	38.489,90
Desahucio	19.828,35	17.845,69
<b>T O T A L</b>	<b>48.548,50</b>	<b>34.159,00</b>

## 2.12 PATRIMONIO

**Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 350.000 participaciones de US\$ 0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	31-dic-12	31-dic-11
Capital Social	14.000,00	14.000,00
Reserva Legal	7.500,00	11.844,94
Reserva Facultativa y Estatutaria	11.710,69	7.365,75
Reserva de Capital	77.392,38	77.392,38
Adopción NIIF primera vez	76.364,51	-
Resultados del ejercicio	143.108,16	98.846,24
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>330.075,74</b>	<b>209.449,31</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa "SERVICIOS Y MÁQUINAS COSEADORAS SERMACOSA S.A."

#### 2.13 AJUSTES ADOPCIÓN NORMAS NIIF

Los ajustes por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera son los siguientes:

CUENTA	DEBE	HABER
Terreno	71.040,00	-
Edificio	36.844,48	-
Clientes no relacionados	-	38.957,66
Prestamos Largo Plazo	5.196,75	-
Impuestos	2.240,94	-
Adopción NIIFs Primera Vez	38.957,66	115.322,17
<b>TOTAL</b>	<b>154.279,83</b>	<b>154.279,83</b>

#### 2.14 RESULTADOS DEL EJERCICIO

El presente ejercicio presenta una utilidad neta para accionistas de \$ 143.108,16, valor al que ya se le han descontado impuestos y participación trabajadores.

#### 2.15 INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se presentan a continuación:



	31-dic-12	31-dic-11
Ingresos Operacionales	4.197.510,11	4.072.052,88
Otros Ingresos	23.208,18	8.128,99
<b>TOTAL</b>	<b>6.010.177,54</b>	<b>4.592.050,53</b>

Los ingresos operacionales corresponden a la venta de maquinaria, repuestos, piezas, agujas, suministros y accesorios, y los otros ingresos corresponden a los intereses bancarios ganados.

## 2.16 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de operación, es como sigue:

	31-dic-12	31-dic-11
Costos de Ventas	3.035.399,18	2.935.970,16
Gastos de Administración	867.738,60	904.437,89
Intereses Bancarios y de Terceros	94.017,86	86.761,07
<b>TOTAL</b>	<b>5.251.092,45</b>	<b>4.076.804,24</b>