

S E R V I C I O S Y MÁQUINAS COSEDO RAS SERMACOSA S.A.

N O T A S A L O S E S T A D O S F I N A N C I E R O S

A L 31 D E D I C I E M B R E D E L 2012

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

La Compañía “SERVICIOS Y MAQUINAS COSEDO RAS 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 MAQUINAS COSEDO RAS 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 sucre, 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 COSEDOGRAS SERMACOSA S.A. al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

P R E S I D E N T E	L u i s F e r n a n d o D u q u e
G E R E N T E	B l a n c a M e n a

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

L u i s F e r n a n d o D u q u e	9 9 %	1 3 . 9 9 8 , 6 0
L u i s M a r c e l o M e n a G u e r r e r o	1 %	1 , 4 0
T O T A L		\$ 1 4 . 0 0 0 , 0 0

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:

A C T I V O S

2.1 E F E C T I V O Y E Q U I V A L E N T E S D E E F E C T I V O

El efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	3 1 - d i c - 1 2	3 1 - d i c - 1 1
Caja General y Caja Chica (a)	3 . 1 6 0 , 0 8	2 . 6 2 1 , 3 0
Bancos (b)	7 4 . 8 5 0 , 6 6	9 . 3 8 1 , 2 1
T O T A L	7 8 . 0 1 0 , 7 4	1 2 . 0 0 2 , 5 1

(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
CUENTAS 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
TOTAL	1.039.866,84	863.850,37

- (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 INCOBRABLES

La provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

	31-dic-12	31-dic-11
Provisión Incobrables	9.218,05	10.925,28
TOTAL	9.218,05	10.925,28

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 incobrables 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
TOTAL	1.755.433,79	1.306.819,45

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
Mquinaria 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	-	-
TOTAL	143.112,97	46.616,33

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

MOVIMIENTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

S A L D O I N I C I A L	6 8 . 8 0 5 , 6 2
I N C R E M E N T O S Y D I S M I N U C I O N E S	
M uebles y E ns eres	- 4 . 3 8 3 , 8 5
M aquinaria y E quipo	5 . 6 7 1 , 1 0
E quipo de c o m p u t a c i ó n y s oftware	1 . 5 6 3 , 0 0
E dificio	3 6 . 8 4 4 , 4 8
T erreno	7 1 . 0 4 0 , 0 0
T O T A L P R O P I E D A D , P L A N T A Y E Q U I P O	1 7 9 . 5 4 0 , 3 5
D E P R E C I A C I O N E S	
S A L D O I N I C I A L	- 2 2 . 1 8 9 , 2 9
A plicaciones 2012	- 1 4 . 2 3 8 , 0 9
T O T A L D E P R E C I A C I O N E S	- 3 6 . 4 2 7 , 3 8
A C T I V O S F I J O S N E T O S	1 4 3 . 1 1 2 , 9 7

P A S I V O

2.6 P A S I V O S F I N A N C I E R O S

C U E N T A S P O R P A G A R C O M E R C I A L E S

Y O T R A S C U E N T A S P O R P A G A R

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

	3 1 - d i c - 1 2	3 1 - d i c - 1 1
P roveedores N acionales (a)	2 6 7 . 2 5 4 , 6 2	7 8 . 4 8 2 , 9 2
P roveedores del E xterior (b)	8 3 5 . 0 3 8 , 0 2	3 0 6 . 6 8 3 , 4 4
O tras c uentas p or P agar (c)	2 9 6 . 3 5 9 , 9 5	9 1 . 1 5 8 , 6 1
T O T A L	1 . 3 9 8 . 6 5 2 , 5 9	4 7 6 . 3 2 4 , 9 7

(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 D ividendos p or p agar 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
TOTAL	250.127,66	127.164,67

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 PARTICIPACIÓN 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
TOTAL	33.534,40	22.951,91

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
TOTAL	46.920,09	31.214,60

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 tilidad gravable	2 0 4 . 0 0 0 , 3 7	1 3 0 . 0 6 0 , 8 4
Tasa de impuesto a la renta	2 3 %	2 4 %
Impuesto a la renta causado	4 6 . 9 2 0 , 0 9	3 1 . 2 1 4 , 6 0
(-) A nticipos y retenciones	3 6 . 1 5 8 , 2 5	2 7 . 9 9 4 , 0 2
IM PUESTO A PAGAR	1 0 . 7 6 1 , 8 4	3 . 2 2 0 , 5 8

2.10 PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Los préstamos de accionistas son los siguientes:

	31-dic-12	31-dic-11
P réstamos accionistas	8 8 3 . 0 9 6 , 2 4	2 7 2 . 1 1 3 , 4 3
T O T A L	8 8 3 . 0 9 6 , 2 4	2 7 2 . 1 1 3 , 4 3

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	4 4 . 9 7 1 , 2 2	3 8 . 4 8 9 , 9 0
D esahucio	1 9 . 8 2 8 , 3 5	1 7 . 8 4 5 , 6 9
T O T A L	4 8 . 5 4 8 , 5 0	3 4 . 1 5 9 , 0 0

2.12 PATRIMONIO

C apital 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.

R eserva 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 NIF primera vez	76.364,51	-
Resultados del ejercicio	143.108,16	98.846,24
TOTAL PATRIMONIO	330.075,74	209.449,31

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 NIF

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

C U E N T A	D E B E	H A B E R
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 NIFs Primera Vez	38.957,66	115.322,17
TOTAL	154.279,83	154.279,83

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
TOTAL	6.010.177,54	4.592.050,53

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
TOTAL	5.251.092,45	4.076.804,24