

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y OBJETIVOS

La Compañía "Credicentro" Cía. Ltda., fue constituida el 25 de abril de 1984 e inscrita en el registro mercantil con el número 515, tomo 115 del 1 de junio de 1984.

La entidad está domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, del cantón Quito, provincia de Pichincha y realiza sus actividades mediante su oficina matriz y sus dos agencias ubicadas estratégicamente en la parte sur de la ciudad.

Su objeto social es la importación y exportación al por mayor o menor, así como la distribución de aparatos eléctricos, electrodomésticos, equipos de sonido, bicicletas, artículos de cocina y aparatos eléctricos conexos de la línea Philips o de cualquier otra marca ya sea nacional o extranjera. Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad - NIC.

El 4 de septiembre del 2006 mediante registro oficial No. 348, se publicó la resolución N.06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera que entraran en vigencia a partir del 1 de enero del 2009.

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 emitido el 20 de noviembre del 2008, la superintendencia de Compañías determina el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, por parte de las compañías y entes sujetas al control y vigilancia de este organismo. "Credicentro" Cía. Ltda., adoptara las NIIF'S a partir del 1 de enero del 2012, siendo el período 2011 el año de transición.

Efectivo y equivalente de efectivo.- Corresponde el efectivo en caja y los depósitos realizados en bancos locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por cobrar y documentos por cobrar.- La cuentas y documentos por cobrar a clientes se registran inicialmente al valor razonable de la transferencia de los bienes menos la provisión. La provisión para cuentas incobrables se la realiza conforme lo establecen las leyes tributarias.

Inventarios.- Los inventarios se encuentran valorados a sus costos de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los inventarios incluyen una provisión para

reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

Propiedad y equipos.

Medición en el momento del reconocimiento. Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente al costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo.

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Ingresos y gastos.- Los ingresos se reconocen cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

Beneficios a empleados.- Los beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinada utilizando las valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual disminuye en 10 puntos porcentuales cuando la utilidad es total o parcialmente capitalizada dentro del año siguiente.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, establece la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta. Para el ejercicio fiscal 2013 la tarifa de impuesto a la renta es del 22%.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja general	13.281,60	14.861,86
Bancos y otras instituciones financieras	29.256,76	8.579,95
Total	<u>42.538,36</u>	<u>23.441,81</u>

Bancos y otras instituciones financieras.- Corresponde principalmente a recursos de libre disponibilidad mantenidos en cuentas corrientes en el Banco Pichincha, Produbanco y en Cuenta de Ahorros de Unibanco, en el año 2013 y en el año 2012.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está conformado por:

	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes	467.336,13	553.725,28
Cientes institucionales	151.092,20	184.391,79
Préstamos y anticipos a empleados	5.614,79	5.641,41
Otras cuentas por cobrar	5.950,33	2.811,19
Tarjetas de crédito	780,31	15.813,91
Impuestos pagados	51.606,16	35.844,99
Valores anticipados a socios	-	15.052,04
Subtotal	<u>682.379,92</u>	<u>813.280,61</u>
Menos: Provisión para créditos incobrables	(19.788,59)	(18.721,54)
Total cartera de crédito	<u>662.591,33</u>	<u>794.559,07</u>

Cientes.- Corresponde a valores pendientes de cobro por facturas de ventas de productos con créditos de 3 hasta 18 meses plazo. No hay concentración de riesgos crediticios de estas cuentas por cobrar debido a la diversidad de clientes dispersos en la ciudad.

Cientes institucionales.- Son clientes por medio de convenios avalizados mediante un Contrato Mercantil Institucional para las facturas de venta, en el cual las Instituciones o Asociaciones se constituyen en garante solidario de los créditos otorgados a sus empleados.

5. INVENTARIOS

La composición de esta cuenta corresponde a mercaderías destinadas a la comercialización. El saldo de esta cuenta para el año 2013 es de USD 396,362.96 y para el año 2012 fue de USD 459,660.53.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se integra como sigue:

	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	3.149,91	2.064,70
Otros gastos diferidos	0,00	0,00
TOTAL	<u>3.149,91</u>	<u>2.064,70</u>

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Durante el año 2013 y 2012, las propiedades y equipos, se presenta de la siguiente manera:

Costo:	Saldos a Dic-31-12	Adiciones	Ventas	Bajas Transf	Saldos a Dic-12-13
Muebles y Enseres	13.965,92	714,20	0,00	0,00	14.680,12
Equipos de Oficina	1.084,92	82,68	0,00	0,00	1.167,60
Equipos de Computación	5.234,92	2.470,82	0,00	0,00	7.705,74
Vehículos	109.234,34	0,00	0,00	(2.517,45)	106.716,89
Equipos de Seguridad	803,57	0,00	0,00	0,00	803,57
Software de Computación	9.708,05	0,00	0,00	0,00	9.708,05
Subtotal	<u>140.031,72</u>	<u>3.267,70</u>	<u>-</u>	<u>(2.517,45)</u>	<u>140.781,97</u>
Depreciación Acumulada:					
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(8.157,08)	(1.362,11)	0,00	0,00	(9.519,19)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(673,30)	(450,09)	0,00	0,00	(1.123,39)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(6.604,55)	(1.054,00)	0,00	2.263,90	(5.394,65)
Dep. Acum. Vehículos	(52.941,95)	(20.307,06)	0,00	(2.517,45)	(70.731,56)
Dep. Acum. Equipos de Seguridad	(656,28)	(80,36)	0,00	0,00	(736,64)
Dep. Acum. Software de Computación	(6.740,04)	0,00	0,00	(1.105,35)	(7.845,39)
Subtotal	<u>(75.773,20)</u>	<u>(23.253,62)</u>	<u>0,00</u>	<u>(1.358,90)</u>	<u>(95.350,82)</u>
Total Neto	<u>64.258,52</u>	<u>(19.985,92)</u>	<u>0,00</u>	<u>(3.876,35)</u>	<u>45.431,15</u>

8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye documentos y cuentas por pagar a personas naturales y empresas que proveen de bienes y servicios con plazos de 30, 60 y 90 días.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de este rubro se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	Diciembre 31... 2013			Diciembre 31. 2012		
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
Banco Produbanco S.A. Valor de Préstamo USD 54.000,00 al 11,23% de interes	0,00	0,00	0,00	8.623,78	0,00	8.623,78
Banco Produbanco S.A. Valor de Préstamo USD 100.000,00 al 11,23% de interes	0,00	0,00	0,00	27.751,63	15.077,14	42.828,77
Banco Produbanco S.A. Valor de Préstamo USD 70.000,00 al 11,23% de interes	0,00	0,00	0,00	16.017,72	0,00	16.017,72
Total	0,00	0,00	0,00	52.393,13	15.077,14	67.470,27

Los créditos comerciales se cancelaron en su totalidad en el año 2013

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el siguiente es el desglose de este rubro:

Concepto	Diciembre 31....	
	2013	2012
Obligaciones patronales	24.256,04	14.637,90
IESS por pagar	6.918,12	6.221,71
Impuestos por pagar	6.779,91	29.452,55
Otras cuentas por pagar	110.732,75	100.207,07
Total	148.686,82	150.519,23

Obligaciones patronales.- Corresponde principalmente a sueldos por pagar y beneficios sociales de los funcionarios de la compañía.

IESS por pagar.- Está integrado por los valores de aportes patronales y personales, IECE y SECAP, fondos de reserva y préstamos quirografarios e hipotecarios.

Impuestos por pagar.- Representan valores pendientes de pago del mes de diciembre por concepto de IVA, Retenciones en la fuente y Retenciones de Impuesto a la Renta que la compañía debe liquidar en el mes de Enero 2014.

Otras cuentas por pagar.- Principalmente están representados por: Dividendos por pagar a socios y préstamos de socios

11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el siguiente es el detalle de esta cuenta:

Concepto	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos accionistas	237.353,23	186.070,49
Pasivos diferidos	186.615,42	187.284,53
Otros pasivos diferidos	118.438,00	90.152,00
Total	<u>542.406,65</u>	<u>463.507,02</u>

Prestamos accionistas.- Créditos otorgados por los señores accionistas, cancelados periódicamente.

Pasivos diferidos.- Registra el financiamiento de las ventas a plazo pendientes de cobro que se convierte en ingreso a medida que se recupera la cartera. Por el sistema informático que utiliza la compañía el ajuste se realiza al final del período.

Otros Pasivos.- Corresponde a la provisión actuarial de jubilación y desahucio patronal.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito por la compañía es de USD. 400,00, dividido en cuatrocientas participaciones ordinarias y nominativas iguales de un dólar cada una.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías exige que las Compañías Limitadas, debidamente constituidas en el Ecuador, transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales hasta acumular por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas acumuladas.

14. RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad años anteriores	154.118,38	138.323,82
Pérdida años anteriores	(58.549,63)	(56.178,10)
Pérdida presente ejercicio	-	(2.371,53)
Resultados acumulados NIIF	(181.402,29)	(181.402,29)
Total	<u>(85.833,54)</u>	<u>(101.628,10)</u>

Resultados acumulados NIIF.- Registra los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF

15. VENTAS NETAS

El origen y su acumulación durante el año 2013 y 2012, es como sigue:

Concepto	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos		
Intereses ganados		
Ventas de mercaderías (netas)	1.765.107,56	2.218.109,08
Devolución en ventas	-	(854,29)
Descuento en ventas	(57.363,03)	(96.577,17)
Subtotal	1.707.744,53	2.120.677,62
Egresos		
Costo de Ventas	1.268.527,75	1.562.725,22
Fletes en Compras	1.103,17	1.301,64
Descuento en Compras	(4.237,76)	(19.851,87)
Otros Costos	68,43	111,42
Subtotal	1.265.461,59	1.544.286,41
Utilidad bruta en ventas	442.282,94	576.391,21

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, este rubro se encuentra desglosado de la siguiente manera:

Concepto	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos		
Gastos de personal	81.117,53	111.129,53
Beneficios sociales	18.440,33	62.983,74
Otros gastos de personal	4.140,00	10.213,81
Servicios de terceros	16,24	61,40
Otros gastos Generales	50.408,63	49.400,35
Depreciaciones	22.095,07	28.160,86
Total	176.217,80	261.949,69

17. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, este rubro se encuentra desglosado de la siguiente manera:

Concepto	Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos.		
Sueldos y salarios	85.883,52	86.540,60
Beneficios sociales	68.633,87	98.526,88
Otros gastos de personal	31,37	1.210,86
Servicios de terceros	130,00	767,60
Intereses impuestos y comisiones	500,17	962,91
Otros conceptos de gastos	227.151,78	176.954,34
Total	382.330,71	364.963,19

18. INGRESOS POR FINANCIAMIENTO

Corresponden a los ingresos generados por los cobros de las ventas a plazo otorgados a los clientes, ajustados al final del periodo económico.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe del auditor independiente (26 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



CPA. Reinaldo Meza B.
CONTADOR GENERAL
REG. NAL. 22482