IMPORTADORA PABLO GUILLEN CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1 - OPERACIONES

Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida el 27 de Abril del 2001, con domicilio en la ciudad de Cuenca y se dedica a la importación y venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, llantas de vehículos automotores.

Capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta un considerable capital de trabajo de US$ 394.811,74 este capital es el resultado de adecuadas políticas de la Administración, dentro del flujo de caja se origina principalmente por la cartera de clientes y por el inventario que es parte normal de sus operaciones y le ha permitido y le permitirá cumplir las obligaciones corrientes que mantiene la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) **Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico.
Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) **Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye efectivo en caja y depósitos en bancos de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. <Véase Nota 3>.

c) **Activos Financieros.-** Representa el valor razonable de las obligaciones que tiene la Compañía que cobrar a sus clientes relacionados y no relacionados.

d) **Servicios y otros pagos anticipados.-**Se registran los valores correspondientes a anticipos entregados al personal de la empresa, a los proveedores de bienes y

servicios y los anticipos entregados a los profesionales que trabajan bajo contrato con la compañía.

e) **Activos por Impuestos corrientes.-**
Se registran los valores del crédito tributario que tiene la empresa a favor, son los rubros que se liquidan mensualmente en las declaraciones al Servicio de Rentas Internas.

f) **Propiedades, planta y equipo -**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La administración determinó que se considerará dentro de Propiedad, Planta y Equipo a bienes que sean superiores a los doscientos dólares (US$200,00).

g) **Cuentas y documentos por pagar.-**

Se encuentran registrados los pagos pendientes a los proveedores de bienes y servicios dentro del país.
Las obligaciones que se tienen en tarjetas de crédito principalmente sirven para el financiamiento para la importación de inventario de la compañía que se realiza en el exterior.
También se registran los sueldos por pagar que quedaron al cierre del ejercicio, que fueron ya cancelados a inicios del mes de enero del 2014.

h) **Otras obligaciones corrientes. -**

Se han registrado los valores de impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas por concepto de IVA en ventas y retenciones de IVA y del Impuesto a la Renta, que se liquidan mensualmente.

i) **Impuesto a la renta -**
La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables.

Participación de los trabajadores en las utilidades -
El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Inventarios:

Se registra del valor de inventarios correspondiente a los accesorios, partes y piezas de vehículos en su valor real. La asignación de costos al inventario se basa en el registro real de todos los costos incurridos en el proceso de importación. El valor de los inventarios esta acorde al valor del mercado.

k) Patrimonio

1. Aporte de socios y accionistas para futuras capitalizaciones

Se encuentran registrados los aportes de los socios del año 2007 -2008 y 2009 que decidieron reservar para capitalizar. Durante el primer semestre del 2014 se estima capitalizar estos aportes.

2. Reserva Legal.-

La Reserva Legal se ha acumulado de acuerdo a las disposiciones legales que se han dado del 5%. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA	163,66
BANCOS	0,00
	163,66

(1) Corresponde a los valores que se encuentran en efectivo en caja, en los movimientos del Banco Produbanco, se encuentran registrados cheques girados y no cobrados dando lugar a un saldo negativo en el control interno es por ello que se procedió a reclasificar en cuentas por pagar, estos cheques fueron cobrados en el año 2014.

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS (CUENTAS POR COBRAR - OTRAS)

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS (1)	123.911,29
ANTICIPO EMPLEADOS (2)	3.044,02
ANTICIPO PROVEEDORES (3)	2.295,03
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (4)	69.103,84
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES (5)	-14.791,57
	183.562,61

(1) Es la facturación por cobrar a clientes no relacionados. El tiempo de recuperación de la cartera es de 45, 60 dias y mas en algunos casos, lo que da lugar ha incurrir en gastos de financiamiento para poder adquirir mas inventario, ya que para realiza las importaciones se requiere de efectivo. En la cuentas por cobrar a los clientes no se cobran intereses.
(2) Corresponde a préstamos a empleados que se han realizado durante este periodo.
(3) Corresponde a los anticipos que se han entregado a los proveedores de la compañía.
(4) Otras cuentas por cobrar corresponde a los valores de préstamos relacionados 57.074,02 y otras cuentas por cobrar 12.029,82.
(5) Corresponde a los valores de provisión de las cuentas incobrables registrados hasta el año 2010 ya que durante los años posteriores se ha recuperado en un alto porcentaje la cartera vencida.

NOTA 5 - INVENTARIOS

Inventario de Mercaderias	229.142,71 (1)
Mercaderias en transito	84.063,84 (2)
	313.206,55

(1) Corresponde a los valores de inventarios pertenecientes a la empresa.
(2) Mercaderías en tránsito de importaciones que se quedaron en proceso.

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	Tasa Depreciación	
EDIFICIOS (1)	5,00%	172.990,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	10,00%	26.502,09
VEHICULOS	20,00%	76.942,90
MUEBLES Y ENSERES	10,00%	7.731,60
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	33,33%	5.506,75
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-67.188,44
OBRAS EN CONSTRUCCION		80.633,74
TERRENOS		100.000,00

(1) El inmueble ubicado en la calle Vicente Rocafuerte 2-42 y García Moreno, se adquirió en el año 2011 y a la fecha se encuentra hipotecado, ya que para su compra se solicitó un préstamo.

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Otras cuentas por cobrar l/p	88.149,91

En esta cuenta se encuentra registrado el valor que se ha préstamo a largo plazo a las compañías relacionadas y a proveedores a largo plazo, los mismo que durante el 2014 se estima que se cierre, a través de las facturas correspondientes y del cobro de de los préstamos.

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Composición:

Proveedores	142.014,96	(1)
Cuentas por pagar bancos	964,48	(2)
Sueldos por Pagar	0,00	(3)
IESS por pagar	1.441,44	(4)
Total	144.420,88	

(1) Corresponde a los pagos a realizar a los proveedores de inventario de la compañía.
(2) Corresponde a los cheques que fueron girados y no cobrados por los proveedores.
(3) y (4) Corresponde a los valores correspondientes de Diciembre que se liquidan en el mes de Enero del 2014.

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.

ANTICIPO CLIENTE GARANTIAS L/P	13.628,22 (1)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P	11.910,54 (2)
PRESTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	508.679,60 (3)
TARJETAS DE CREDITO L/P	81.260,06 (4)
	615.478,42

(1) Anticipos a clientes por garantías que se cubrirán a largo plazo.
(2) Es un beneficio pendiente de pago a los empleados.
(3) - (4) Uno de los problemas principales de la empresa es la necesidad de fuentes de efectivo, ya que las importaciones que se realizan en la empresa son al contado, esto crea un déficit ya que se necesita de un capital adicional, para afrontar el financiamiento que se tiene que dar a los clientes. Es por ello que la administración se ve en la necesidad de acudir a créditos financieros.

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 comprende 10.000,00 acciones ordinarias de valor nominal de US$1,00 cada una.RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de febrero del 2014), con el fin de contar con una mayor fluidez de efectivo se están buscando financiamiento en las diferentes Instituciones Financieras, el objetivo principal es el de realizar la compra de Inventario, que ayude a mejorar los ingresos de la Importadora, para que sean reinvertidos en el giro ordinario de la misma. Se establece que durante el ejercicio fiscal del 2014 se realice un aumento de Capital con el fin de que el patrimonio de la empresa cuente con una mayor solidez.

Catalina Cuesta
Contadora