

BABY'S S.A.

Contenido del Informe

- Carta del Contador General
- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

CONFIDENCIAL
Administración y Finanzas
Guayaquil, 9 marzo de 2013

BABY'S S. A.

Informe del Contador

Revisión de Estados Financieros Interinos

A los señores Directores y Accionistas:

Revisado el Estado de Situación Financiera de BABY'S S.A. al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente Estado de Resultado Integral por el ejercicio económico antes indicado. Estos estados financieros interinos y sus correspondientes notas son responsabilidad de la administración de BABY'S S.A. El análisis razonado y los hechos relevantes adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros, por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Los estados financieros y notas presentadas al 31 de diciembre del 2012, se encuentran en base a las NIIF para Pymes y en base a la normativa de la Superintendencia de Compañías y a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Basados a la revisión de los estados financieros interinos al 31 de diciembre del 2012, no tenemos conocimiento de ajustes significativos que debieran ser efectuados a los mismos, para que estén de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

BABY'S S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

ACTIVOS

Activos Corrientes

Caja y Bancos (Nota 1)	97.474,38
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	521.971,12
Inventarios Producto Terminado (Nota 5)	467.168,13
Meradería en Tránsito (Nota 5)	76.763,50
Anticipos a Proveedores (Nota 4)	20.136,28
Crédito Fiscal (Renta) (Nota 3)	99.253,93
Total Activos Corrientes	1.283.207,34

Activos Fijos

Muebles y Enseres (Nota 6)	12.346,62
Veículos (Nota 6)	96.211,50
Maquinarias y Equipos (Nota 6)	16.300,00
Equipos de Computación y Software (Nota 6)	14.413,73
Depreciación Acumulada (Nota 6)	-61.579,83
Total Activo Fijos	77.700,02

Activos Diferidos:

Impuestos Diferidos (Nota 7)	4.167,21
Total Activos Diferidos	4.167,21

TOTAL ACTIVOS **1.365.074,57**

PASIVOS

Pasivos Corrientes

Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales (Nota 8)	257.571,09
Cuentas por Pagar Instituciones Financieras Locales (Nota 9)	70.361,30
Cuentas por Pagar Administración Tributaria (Nota 10)	35.361,10
Cuentas por Pagar IESS (Nota 11)	7.739,68
Beneficios Sociales (Nota 12)	12.326,45
Total Pasivos Corrientes	383.359,62

Cuentas por Pagar Accionistas L. Plazo (Nota 13)	470.000,00
Provisión Jubilación Patronal (Nota 13)	64.589,47
Provisión Bonificación por desahucio (Nota 13)	17.863,06
Obligación Impuestos diferidos a L. Plazo (Nota 13)	4.167,21
Total Pasivo Largo Plazo	556.619,74

TOTAL PASIVOS **939.979,36**

PATRIMONIO

Capital Social Pagado	120.000,00
Aportes de Accionistas (Nota 14)	150.000,00
Reserva Legal	10.420,45
Reserva Facultativa	6.577,16
Reserva de Capital	13.277,73
Resultado Acumulados de NIF	113.860,50
Utilidades Acumuladas (Nota 15)	51.895,05
Pérdidas del Ejercicio (Nota 16)	-40.535,68
Total Patrimonio de Accionistas	425.095,21

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **1.365.074,57**

BABY'S S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DESDE 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

	Saldo al 31 Diciembre del 2012
INGRESOS OPERACIONALES	
Ingresos operacionales gravados	2.129.227,85
Ingresos varios	678,68
TOTAL INGRESOS	2.126.906,53
COSTOS Y GASTOS	
Costos de Ventas (Nota 17)	985.008,14
Costos de Ventas (Nota 18)	764.769,63
Gastos de Administración (Nota 19)	401.801,52
Gastos de Financieros (Nota 20)	15.865,92
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	2.167.445,21
PERDIDA DEL EJERCICIO	-40.535,68

BABY'S S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Capital Social	Aportes de Accionistas	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades Acumuladas (perdidas)	Ajuste conversión a NIIF	Total Patrimonio
Saldo Diciembre 31 2011	120.000,00	130.000,00	10.420,45	19.854,89	51.495,05	93.040,00	444.810,39
Aumento	-	-	-	-	-	20.020,50	20.020,50
Disminución	-	-	-	-	(40.535,68)	-	(40.535,68)
Saldo 31 de diciembre 2012	120.000,00	136.213,42	10.420,45	19.854,89	10.959,37	113.060,50	425.095,21

BABY'S S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2012

1. Actividades

La Compañía fue constituida en Mayo 16 de 1988 en Ecuador su actividad es de ventas artículos de bazar. Inició operaciones en Mayo 28 de 1988 y actualmente opera con una oficina de control administrativo y una bodega de producción y logística en la ciudad de Guayaquil, desde las bodegas de logística distribuye la mercaderías a diferentes partes del país. La Compañía es poseída por el Sr. Eduardo Adum Wated en un 48.50% y la Sra. Lidia Nehme de Adum en un 51.50% conformando el 100% del paquete accionario de la empresa.

La compañía mantiene el 46 de los trabajadores contratados para desarrollar su actividad bajo relación de dependencia directa.

2. Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas ecuatorianas de contabilidad, las cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera **Políticas Contables Significativas (Continuación)**

"NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2012.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.C.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en noviembre 20 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La compañía BABY'S S. A. aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero del 2012 siendo el año 2011 el período de transición.

Valuación de Inventarios

Están registrados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede el valor de mercado.

Activos Fijos

Los Activos fijos están registrados al costo de adquisición, depreciados por el método de línea recta basados en las Normas establecidas en las Leyes Económicas y sus Reglamentos para su aplicación.

Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipo	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación y Software	33.33%

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 10% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, este cálculo procede una vez que se cierran los estados financieros del ejercicio económico.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. Este cálculo procede una vez que se cierran los estados financieros del ejercicio económico.

Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 23% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. Este cálculo procede una vez que se cierran los estados financieros del ejercicio económico, el mismo que no fue positivo por ende no genera pago impuestos.

Ingresos Costos y Gastos

La Empresa ha contabilizado ingresos de enero a diciembre en base a los depósitos a bancos por concepto cobranzas de nuestro clientes y con estos flujos se pagados los gastos operativos y financieros de la compañía.

Cuentas en participación Empleados

La Empresa no ha contabilizado de enero a diciembre en las cuentas en participación debido a que no tenemos utilidad repartible causada por la pérdida del ejercicio actual

de (\$ 40.535,68) principalmente por la aplicación de las NIC 19 por la contabilización de las provisiones Jubilares y Bonificaciones de Desahucio aplicada para beneficios de los trabajadores actuales de la empresa por un monto de \$ 82.452,53.

Utilidades Acumuladas

Actualmente la empresa registra en su contabilidad en la cuenta Utilidades Acumuladas de ejercicio Anteriores la suma de \$ 51.495,05 al cierre del presente ejercicio económico 2012.

Notas a los Estados Financieros

1. Caja y Bancos

Al 31 de Diciembre caja y bancos consisten de lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Cajas	150,00
Bancos	97.124,38
Total Caja y Bancos	97.424,38

Cajas: Representan los fondos que se encuentran en caja chica los cuales son destinados para compras menores.

Bancos: Representa los valores disponibles que mantiene la empresa en las instituciones financiera locales (Banco Bolivariano y Banco del Pacífico, Pichincha, Produbanco y Banco del Austro)

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente por ventas a créditos durante el presente ejercicio:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Cuentas por Cobrar-clientes	522.466,97
Cuentas por Cobrar - empleados	787,55
Total Cuentas por Cobrar	523.254,52

Cuentas por Cobrar empleados: Son valores entregados préstamos a empleados no mayores a seis meses.

Provisión cuentas Incobrables: Son valores reservados para la absorción de valores impagos por nuestros cliente por las diferentes causas prevista en la leyes vigentes como el Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación en concordancia al código civil vigente.

3.- Cuentas por Cobrar a la Administración Tributaria: Representan créditos tributarios no compensados, originados por las retenciones en fuente que le realizaron nuestros clientes a la empresa, anticipo de impuesto a la renta pagado al Servicio de Rentas Internas, saldos a favor de la empresa que serán compensados según lo indica la Ley de Régimen Tributario Interno.

4.- Anticipos

Registramos anticipos a proveedores y seguros por nuestra operación comercial las que se cancelaran en el primer trimestre del ejercicio económico siguiente.

5. Activo Realizables.

Mercaderías disponibles para la venta registrada a costo promedio de acuerdo a los inventarios de la empresa.

Mercadería en tránsito corresponde a los valores anticipados para la compra de productos del exterior causada por anticipos y gastos asociados a las importaciones.

6. Activos Fijos

Al 31 de Diciembre las cuentas de Activos fijos:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Muebles y Enseres	7,529,99
Maquinarias y Equipo	12,258,57
Veículos	50,590,59
Equipo de Computación y Software	7,320,87
Total Activos Fijos	77,700,02

En este grupo de cuentas encontramos aquellos bienes muebles que la compañía posee y que sirven para desarrollar sus actividades. Activos fijos que son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y basados en las Normas establecidas en las Leyes Ecuatorianas y sus Reglamentos para su aplicación con aplicación de la NIIF 16 en la revaluación de ciertos activos fijos con vida útil ya depreciados.

7. Activos Diferidos

Al 31 de diciembre los otros activos diferidos consisten en lo siguiente:

En la provisión contable del impuesto diferido producto de la aplicación del registro de Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio por aplicación de las Nie 19.

3. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	257,571,09
Total Cuentas por pagar proveedores Nacionales.	257,571,09

Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales.- Se refiere a las deudas contraídas por compras de bienes o servicios realizadas a crédito a nuestros proveedores las cuales son necesarias para el desarrollo de las actividades de la compañía, entre los que tenemos de Proveedores de productos terminados, Sumistros, Movilización, Servicios, Alquiler, Seguridad, etc.

9. Cuentas por Pagar Instituciones Financieras Locales:

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar instituciones financieras locales consisten de lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Instituciones Financieras Locales	70,361,30
Total Instituciones Financieras Locales	70,361,30

Son préstamos a plazo no mayor de un año, contraídas con instituciones financieras locales Banco Produbanco, Banco del Pichincha Bolivariano los cuales se aplicaron como capital de trabajo de la empresa.

10. Cuentas por Pagar Administración Tributaria:

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar a la administración tributaria consisten de lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Impuesto al Valor Agregado IVA	31,137,62
Retención en Fuente - IVA	2,140,39
Retención en Fuente	2,083,09
Total Obligaciones con la Administración Tributaria.	35,361,10

Representan los valores que la compañía tiene por pagar al Servicio de Rentas Internas por concepto de Impuestos al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente de IVA, Retenciones en la Fuente, valores que son cubiertos en el mes siguiente:

11. Cuentas por pagar IEES:

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social consisten de lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
IEES Aporte Personal y Patronal	4.898,50
IEES Fondo de Reserva	555,79
IEES Préstamos Quirografarios	1.066,39
IEES Préstamos Hipotecarios	319,00
Total Obligaciones con el IEES	7.739,68

Representan los valores que la compañía tiene por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IEES), valores que se originan por aportación mensuales de nóminas en un 21,50%, estos valores son asumidos en 9,35% por los empleados y el 12,15% por la compañía, y los fondos de reservas que son beneficios sociales a favor de los empleados el cual se paga cada mes, adicionalmente las planillas generados por los créditos solicitados por los empleados al (IEES) como son los préstamos quirografarios e Hipotecarios.

12. Cuentas por pagar empleados:

Al 31 de Mayo las cuentas por pagar a empleados consisten de lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Cuentas por Pagar Décimo Tercer Sueldo	1.926,79
Cuentas por Pagar Décimo Cuarto Sueldo	10.399,66
Total Obligaciones con el Empleado	12.326,45

Representan los valores por pagar al empleado, son provisiones que hace la compañía por concepto de beneficios sociales (Décimo Tercero, Décimo Cuarto), los cuales son pagados a los empleados según lo establecido en la legislación Ecuatoriana.

13. Cuentas por Pagar Largo plazo:

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar locales largo plazo consisten de lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Cuentas por accionistas L. plazo	470.000,00
Obligaciones Impuestos diferidos L. plazo	4.167,21
Provisiones Jubilación Patronal	60.589,47
Provisiones Bonificaciones por Desahucio	17.863,06
Total Ctas por Pagar Proveedores Locales Largo Plazo	556.619,74

Cuentas por pagar accionistas corresponde a valores entregados por accionistas como capital de trabajo que en su momento serán devueltos sin causar interés para la empresa.

Obligaciones impuestos diferidos corresponde al valor provisionado de impuestos por la aplicación de la Nie 19 a favor de los trabajadores.

Provisión Jubilación patronal y bonificación por Desalucio se refiere a la provisión contables por aplicación de la Nie 19 a favor de trabajadores de la empresa.

14. Aportes de Accionistas:

Al 31 de diciembre los Aportes de Accionistas consisten en:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Aportes Futuras Capitalizaciones Sr. Eduardo Adum	72.750,00
Aportes Futuras Capitalizaciones Sra. Lidia Nehme de Adum	<u>77.250,00</u>
Total Aportes de Accionistas	<u>150.000,00</u>

Son valores los cuales se aportaran a futuro al capital de la empresa, y se mantendrán en esta cuenta hasta que se legalice el aumento de capital.

15. Utilidades Acumuladas:

Al 31 de Diciembre las Utilidades Acumuladas consisten en lo siguiente:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Utilidades de Acumuladas de Ejercicio hasta ejercicio 2011	<u>51.495,05</u>
Total Utilidades Acumuladas	<u>51.495,05</u>

16. Pérdida del Ejercicio:

Al 31 de Diciembre las Pérdida del ejercicio:

	Diciembre 31 del 2012
	US (Dólares)
Pérdidas del Ejercicio	<u>(40.535,68)</u>
Total Pérdida Acumuladas	<u>(40.535,68)</u>

BABY'S S. A. cerro el presente ejercicio con una pérdida en su resultado final causada por la contabilización de las Provisiones Jubilares y Bonificaciones por desalucio para los trabajadores de la empresa en aplicación a las Nie 19.

17. Costo de Ventas

Al 31 de diciembre el saldo del costo de ventas consiste de lo siguiente:

COSTO DE VENTAS	Diciembre 31 del 2012
Inventario Inicial de producto terminados	122,216,68
Compras locales	321,084,34
Compras importaciones	957,695,58
(-) Inventario Final de productos terminados	-467,168,12
Mano de Obras por producción	51,176,97
TOTAL COSTO DE VENTAS	985,005,45

Costo de Venta.- Son los costos en que se han incurrido para producción y ensambles de cada uno de los ítem solicitados por nuestro clientes.

18. Gastos de Ventas:

Al 31 de Diciembre el saldo de los gastos de ventas consiste en lo siguiente:

GASTOS DE VENTAS	Diciembre 31 del 2012
Alquileres	36,240,80
Sueldos y Beneficios sociales	211,687,85
Asesoría Comercial	184,582,48
Aportes Patronales	20,193,78
Mantenimiento y Reparaciones	10,946,88
Transportes de carga	51,787,66
Publicidad y Promociones	132,878,58
Otros Gastos	69,590,11
Patentes y Marcas	5,650,00
Servicios Básicos	4,891,30
Viajes	30,876,82
Material de Empaque	5,443,37
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	764,766,65

Dentro de los Gastos ventas encontramos todos aquellos gastos en los que incurre la compañía para sus operaciones y representan flujos de salidas de recursos, entre ellas tenemos Nómina (sueldos, horas extras, bonificaciones, indemnizaciones); Asesorías Comerciales los cuales son cancelados aquellas personas que nos prestan sus servicios pero no se encuentran bajo la nómina de la compañía, Servicios Básicos luz agua teléfono internet; Alquiler; y Otros Gastos son gastos como Suministros, seguros, movilización, entre otros.

19. Gastos de Administración:

Al 31 de diciembre el saldo de los gastos de administración consiste de lo siguiente:

GASTOS ADMINISTRACIÓN	Diciembre 31 del 2012
Alquileres	3,600,00
Sueldos y Beneficios Sociales	78,697,19
Honorarios	100,286,28
Seguros	8,377,86
Aportes Patronales	8,148,33
Mantenimiento y Reparaciones	14,138,10
Depreciaciones de Activos	20,282,70
Impuestos y contribuciones	4,517,54
Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio	82,452,53
Otros gastos	60,071,26
Servicios Básicos	17,735,31
Suministros y Papelería	3,491,42
TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN	491,801,52

Los gastos administrativos son aquellos que representan flujo de salida de recursos y que se incurren en la parte administrativa de la empresa como son los departamentos de contabilidad, Recursos Humano y Administrativos dentro de este encontramos gastos como nómina, honorarios, mantenimiento, movilización, alquileres, servicios básicos etc.

20. Gastos Financieros:

Al 31 de diciembre el saldo de los gastos financieros siguiente:

GASTOS FINANCIEROS	Diciembre 31 del 2012
Costo financieros Bancos Locales	15,865,92
TOTAL GASTOS, NO OPERACIONALES	15,865,92

Los Gastos financieros son aquellos intereses pagados por operaciones de financiamiento como capital de trabajo para la operación normal de la empresa.



Javier Tenesaca Duarte
 Contador General
 RUC 0910190222001.
 Rep. Nac. 0,29134.