

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuenca, abril 15 de 2013

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA REGOLUX S.A.,

Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y a su reglamento, informo a ustedes que he elaborado los Estados Financieros de la empresa, para el período terminado al 31 de Diciembre de 2012 y los diferentes aspectos enumerados en la mencionada Ley y Reglamento.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido una total colaboración de la Administración de la compañía.

En lo referente a la adopción de las NIIF'S cabe recalcar que contablemente no ha existido cambios trascendentales como revalorización de activos o depreciaciones aceleradas que se puedan producir por efectos de adopción por primera vez de dichas normas contables, tampoco han existido impactos tributarios relevantes o que produzcan pérdidas que afecten tanto a patrimonio como tributariamente,

En relación a los Estados Financieros, me permito hacer los siguientes comentarios:

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS (ANEXO 1)

Ingresos Operativos:

Las ventas en el año 2012 han llegado a la cifra de US \$349,101.56, al comparar este resultado con el año 2011, se observa que el volumen de ingresos ha disminuido en 43.83% en tanto que en el año 2011 los ingresos de la empresa fueron de \$ 621,491.86

Costo de Ventas:

El costo de Ventas en el año 2012 alcanzo la cifra de US \$172,758.04 al comparar con el año 2011 existe un decremento en 49.22% puesto que en el año 2011 el Costo de Ventas fue de US \$478,682.89

Utilidad Bruta:

Como resultado de las Ventas y según lo reflejado en el Costo de Ventas, la Utilidad Bruta en el 2012 llegó a la cifra de US \$176,343.52 al comparar este resultado con el año 2011 la Utilidad Bruta incrementa en un 23.48% en el 2011 fue de US \$142,808.97

Gastos Operativos: Los Gastos operativos 2012 en los cuales se incluyen: Gastos de Administración y Gastos de Ventas Ascenden a un total de US \$174,828.63 lo que representa un incremento de 38.28% equivalente a \$ 48,401.09 en relación al año 2011 que fue un valor de \$126,427.54

Otros Ingresos/Otros Gastos:

En el año 2012 se registra un valor de \$579.17, comparado con el año 2011 existe una disminución de \$ 352.03 representando un 37.38% ya que en el 2011 este monto llego a un valor de \$931.20 este rubro corresponde a ventas de chatarra

Utilidad del Ejercicio:

La empresa registra al final de año 2012 un valor de \$1,779.95 luego de participación a trabajadores e impuestos. Al comparar este valor con los resultados obtenidos en el ejercicio económico del año 2011 se observa una disminución del 38.23% la utilidad en el año 2011 fue de \$ 2,885.98

BALANCE GENERAL (ANEXO 2)**ACTIVOS****Activos corrientes:**

El total de activos corrientes, ha incrementado frente al año anterior ya que al 31 de Diciembre de 2011 se reflejaba un valor de \$245,994.63, mientras que al 31 de Diciembre de 2012 el valor es de \$401,082.46 lo que representa un incremento del 50.63%

Inventario Realizable:

El inventario de materia prima, productos terminados, productos en proceso y repuestos disponibles al cierre del ejercicio 2012 se encuentra en \$ 329,888.47 lo que representa un incremento del 124.22% en relación al ejercicio 2011 que se cerró con un valor de \$147,123.94

Activos Fijos:

Los activos fijos netos presentan un incremento pasando de \$4,686.10 en el 2011 a \$30,539.77 en el 2012 la variación porcentual es de 551% en incremento esto se ocasiona por la compra del vehículo NPR en Mirasol

PASIVOS

Pasivos Corrientes:

Los Pasivos Corrientes para el año 2012 presentan una variación del 169.84% sufriendo un incremento de \$177,533.19 es decir pasando de \$245,994.63 en el año 2011 a \$370,542.69 en el 2012

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales no han experimentado movimientos pese a que este año se debía cancelar \$50,000 por parte del Sr. José Román no se ha llevado a cabo dicho pago razón por la cual el patrimonio no tiene movimiento.

Detalle de los gastos más representativos realizados en el ejercicio fiscal 2012 (Anexo 3)

Se puede observar claramente que los gastos incurridos en el año 2012 se duplican o triplican en algunos casos pese a la disminución de ventas demostradas en el anexo 1 sería lo más razonable tratar de disminuir gastos innecesarios realizando un análisis correcto y no incurrir en los gastos mencionados anteriormente.

Por su parte, la Administración ha dado cumplimiento a lo establecido en los estatutos de la compañía y en las leyes vigentes, así como las resoluciones emanadas del directorio y de la Junta General de Accionistas y la Superintendencia de Compañías.

Cabe recalcar en lo referente a la adopción NIIFs la empresa no sufre mayores cambios ni tampoco el impacto tributario es considerable ya que no disponemos de edificios ni maquinarias que representen la contratación de peritajes o cambios representativos en el patrimonio, por lo tanto el impacto NIIF es cero, pero se ha procedido a adoptar el plan de cuentas NIIF.

La Contabilidad ha sido llevada de acuerdo a las normas y principios generalmente aceptados en el Ecuador y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constantes en los estados financieros de Balance General y Perdidas y Ganancias, de mostrando la verdadera situación económica y financiera de la empresa **REGOLUX S.A.**

Cordialmente,



A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Alexandra Segarra', is written over a light blue rectangular background.

Alexandra Segarra

CONTADORA

ANEXO 1								
REGOLUX S.A.								
(expresado en dólares)								
Pérdidas y Ganancias	2011	%	2012	%	Variación			
INGRESOS OPERATIVOS	\$ 621.491,86	100,00%	\$ 349.101,56	100,00%	\$ (272.390,30)	-43,83%		
COSTO DE VENTAS	\$ 478.682,89	77,02%	\$ 172.758,04	49,48%	\$ (305.924,85)	-49,22%		
Utilidad Bruta	\$ 142.808,97	22,98%	\$ 176.343,52	50,52%	\$ 33.534,55	23,48%		
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	\$ 126.427,54	20,34%	\$ 174.828,63	50,08%	\$ 48.401,09	38,28%		
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	\$ 126.427,54	20,34%	\$ 174.828,63	76,85%	\$ 48.401,09	38,28%		
Utilidad Operativa	\$ 16.381,43	2,64%	\$ 1.514,89	0,43%	\$ (14.866,54)	-90,75%		
- Gastos Financieros	\$ -	0%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%		
Otros Ingresos/Egresos	\$ 931,20	0,15%	\$ 579,17	0,166%	\$ (352,03)	-37,80%		
Utilidad antes de Impuestos	\$ 17.312,63	2,79%	\$ 2.094,06	0,60%	\$ (15.218,57)	-87,90%		
15% PARTICIPACION UTILIDADES	\$ 2.596,89	0,42%	\$ 314,11	0,09%	\$ (2.282,79)	87,90%		
24%-23% IMPUESTO A LA RENTA	\$ 11.829,76	1,90%	\$ -	0,00%	\$ (11.829,76)	100,00%		
Utilidad (Pérdida) Neta	\$ 2.885,98	0,46%	\$ 1.779,95	0,51%	\$ (1.106,02)	-38,323%		

ANEXO 2

REGOLUX S.A.

(expresado en dólares)

Balance General

ACTIVOS	2011	%	2012	%	Variación	%
CAJA Y BANCOS	\$ 18.705,23	7,46%	450,06	2,40%	\$ (18.255,17)	-97,59%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES EXIGIBLE	\$ 11.906,13	4,75%	13066,42	0,11%	\$ 1.160,29	9,75%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 18.718,00	7,47%	8618,84	3,51%	\$ (10.099,16)	-53,95%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 42.675,49	17,02%	1264,42	0,33%	\$ (41.411,07)	-97,04%
INVENTARIOS	\$ 147.123,94	58,69%	329888,47	89,00%	\$ 182.764,53	124,22%
OTROS ACTIVOS	\$ 6.865,84	2,74%	17254,48	4,65%	\$ 10.388,64	151,31%
Total ACTIVO CORRIENTE	\$ 245.994,63	98,13%	370542,69	100,00%	\$ 124.548,06	50,63%
ACTIVO FIJO NETO	\$ 4.686,10	1,87%	30539,77	84,66%	\$ 25.853,67	551,71%
ACTIVOS LARGO PLAZO	\$ -	0,00%	0	0,00%	\$ -	0,00%
OTROS ACTIVOS	\$ -	0,00%	0	0,00%	\$ -	0,00%
Total ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 4.686,10	1,87%	30539,77	84,66%	\$ 25.853,67	0,00%
TOTAL ACTIVO	\$ 250.680,73	100,00%	401082,46	1,60%	\$ 150.401,73	37,50%
PASIVOS						
OBLIGACIONES BANCARIAS (SOBREGIRO)	\$ -	0,00%	\$ 8.799,23	100%	\$ 8.799,23	100,00%
DIFERIDOS	\$ 50.743,00	20,24%	\$ 161.795,67	100%	\$ 111.052,67	218,85%
PROVEEDORES	\$ 13.436,31	5,36%	\$ 57.994,50	100%	\$ 44.558,19	331,63%
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ -	0,00%	\$ 5.101,93	100%	\$ 5.101,93	100,00%
OBLIGACIONES LABORALES	\$ 6.442,90	2,57%	\$ 28.218,02	100%	\$ 21.775,12	337,97%
OTROS PASIVOS	\$ 33.906,91	13,53%	\$ 20.152,96	100%	\$ (13.753,95)	-40,56%
Total PASIVO CORRIENTE	\$ 104.529,12	41,70%	\$ 282.062,31	100%	\$ 177.533,19	169,84%
PASIVOS LARGO PLAZO	\$ 24.863,45	9,92%	\$ -	100%	\$ (24.863,45)	0,00%
Total PASIVO NO CORRIENTE	\$ 24.863,45	9,92%	\$ -	100%	\$ (24.863,45)	0,00%
TOTAL PASIVO	\$ 129.392,57	51,62%	\$ 282.062,31	100%	\$ 152.669,74	117,99%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	\$ 240.100,00	95,78%	\$ 240.100,00	59,86%	\$ -	0,00%

RESERVAS	\$ 1.946,55	0,78 %	\$ 2.342,34	0,58 %	\$ 395,79	0,26 %
APORTES FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	\$ 9.429,27	3,76 %	\$ 9.429,27	2,35 %	\$ -	0,00 %
APORTE CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	\$ (73.525,00)	-29,33 %	\$ (73.525,00)	18,33 %	\$ -	0,00 %
PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	\$ (56.732,34)	-22,63 %	\$ (56.732,34)	14,14 %	\$ -	0,00 %
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTER	\$ 17.382,31	6,93 %	\$ 7.636,91	1,90 %	\$ (9.745,40)	6,48 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ (17.312,63)	-6,91 %	\$ (2.094,06)	0,52 %	\$ 15.218,57	10,12 %
TOTAL PATRIMONIO	\$ 121.288,16	48,38 %	\$ 119.020,15	29,67 %	\$ (2.268,01)	1,51 %
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 250.680,73	100,00 %	\$ 401.082,46	100,00 %	\$ 150.401,73	59,99 %

ANEXO 3
REGOLUX S.A.
(expresado en dólares)

CUADRO COMPARATIVO DE GASTOS MAS REPRESENTATIVOS

CUENTA	2011	2012	variacion	
Gastos de Administracion				
Sueldos y Salarios	\$ 20.397,71	\$ 24.537,69	\$ 4.139,98	20,30 %
Beneficios Sociales	6990,44	\$ 8.659,48	\$ 1.669,04	23,88 %
Servicios Basicos				
Agua	362,9	\$ 191,22	\$ (171,68)	-52,00 %
Luz	1068,71	\$ 941,09	\$ (127,62)	-13,00 %
Telefono	4730,15	\$ 2.503,24	\$ (2.226,91)	-52,00 %
Internet	390,74	\$ 319,27	\$ (71,47)	-22,00 %
celular vendedores	244,6	\$ 376,70	\$ 132,10	54,00 %
Honorarios Profesionales *	10551,43	\$ 34.047,63	\$ 23.496,20	322,00 %
Servicios Prestados (colombianos)	0	\$ 13.122,00	\$ 13.122,00	100,00 %
Econ Andrea Ulloa		\$ 1.800,00	\$ 1.800,00	100,00 %
Ing. Humberto Cordero		\$ 9.264,00	\$ 9.264,00	100,00 %
Alexandra Segarra Contabilidad año 2011	0	\$ 3.500,00	\$ 3.500,00	100,00 %
Varios		\$ 6.361,63	\$ 6.361,63	100,00 %
Gastos de Legalizacion Personal Extranjero	0	\$ 4.403,41	\$ 4.403,41	100,00 %
Multas	1263,02	\$ 2.544,88	\$ 1.281,86	101,00 %
Matriculacion Vehicular	747,77	\$ 3.741,12	\$ 2.993,35	400,00 %
Gastos de Ventas				
Sueldos y Salarios	17452,76	28476,9	11024,14	63,16 %
Beneficios Sociales	3849,2	6106,21	2257,01	58,63 %
Prensa	5336,39	13369,83	8033,44	150,54 %
Auspicio de Eventos	1000	1000	0	0,00 %
Material publicitario Guia Telefonica y letreros	2337,61	2023,46	-314,15	-13,44 %