

EJERCICIO ECONOMICO 2013**QUITO, 1 DE ABRIL DEL 2014**

Estimados Socios:

Yo, Rosa Elizabeth Moncayo Araujo como Gerente y Representante legal de la Sociedad de Responsabilidad Limitada Karolina Herrera de conformidad con los estatutos y Ley de Compañías tengo a bien presentar el siguiente informe de los resultados que arrojan los cuatro Estados Financieros Bajo Niffs del año 2013 .

Considero que para una mejor comprensión de los mismos y con la finalidad de cumplir con la Norma para Pymes el análisis económico siguiente será comparativo con los resultados que arrojaron los Estados Financieros del período fiscal anterior año 2012.

- **El Estado de Resultados Integral** : Al analizarlo tenemos en los Ingresos Operacionales procedentes de la Prestación de Servicios un valor de \$ 563.694,16 ; si lo comparamos con el año 2012 tenemos un incremento en los mismos en un 61.78%; constituyéndose en la cifra más alta en este rubro en los 12 años que lleva operando Karolina Herrera en el competitivo mercado de Promociones Comerciales. Todo esto gracias a la oportuna gestión de nuestro departamento de ventas, cuyo objetivo principal durante el año 2013 fue el de captar nuevos clientes y de esta forma incrementar nuestros ingresos sin descuidar los actuales sirviéndoles con la eficiencia que nos caracteriza.

Si analizamos los costos operacionales de servicios de impulsación, supervisión, Flete y Transporte se han incrementado con respecto al año 2012 de \$131.930,01 a \$ 240.081,52 en porcentaje representa un 82% más que el año anterior. Este factor se debe en que tuvimos que incrementar el personal de impulso para atender la demanda de los nuevos clientes y a la vez subir las tarifas de promotoras e impulsadoras con la finalidad de contar con el suficiente personal calificado para brindar un servicio óptimo diferenciándonos de la competencia.

En lo que respecta a los Gastos Administrativos podemos observar un incremento con respecto al 2012 en un 46% Esto se debe principalmente a la subida de la alícuota del arriendo, el incremento en los sueldos y beneficios del personal de la oficina , la contratación de un supervisor más y otros adicionales para cubrir las zonas de promociones en provincias.; el ingreso de una nueva secretaria. Sobre todo el gasto que más se elevo fue la compra de suministros para degustaciones (vasos, cucharas, guantes, palillos, etc.) que pasaron de \$10.371,76 a 25.100.67 un 142% con la finalidad de abastecer la demanda de los nuevos clientes en cada local donde se realizaron las promociones. Adicionalmente señalaremos en este punto que la empresa Karolina

Herrera en el año 2013 participo en varios procesos de licitación de proveedores con la finalidad de captar más clientes; por lo mismo incurrió en Gastos para restaurar y redecorar las instalaciones de la empresa para dar una imagen renovada a sus potenciales clientes. Es así como el Gasto Mantenimiento Oficina se elevó en un 210% de 1.994,61 paso a \$ 6.188,13; el Gasto Mantenimiento Muebles de Oficina sufrió un incremento del 135% de \$ 796,00 en el 2012 a 1871,97 en el 2013 y por este mismo motivo el Gasto Mantenimiento de los equipos de computación de la empresa pasaron de \$ 39,14 en el 2012 a \$ 1498,97 en el 2013.

Con la finalidad de mejorar su nivel de comunicación en las redes Karolina Herrera contrato un nuevo plan de internet durante al año 2013 que elevó su gasto en un 92,73% con respecto al año anterior.

En el año 2013 la empresa tubo algunas multas que enfrentar por faltas a la ley de tránsito por parte de los supervisores, Multas por declaraciones y consignaciones tardías de utilidades en el Ministerio de Relaciones Laborales lo que elevó el gasto de otros impuestos y tasas de \$2.502,00 a \$ 4.037,18.

Por el lado de los beneficios sociales que incluye el pago de Vacaciones, Décimo Tercero y Cuarto sueldo se elevaron en un 77,29% con respecto al año 2013.

Para el año 2013 la empresa tuvo que desembolsar un rubro de \$ 4.833,93 que representa los fondos de reserva correspondiente a los empleados del área administrativa para cumplir de esta manera con las leyes laborales.

En el área de Gastos de Ventas se incrementó el rubro de Comisiones en un 60% con respecto al 2012 con la única finalidad de motivar al departamento de ventas al incremento de las mismas y conseguir nuevos clientes; expandiendo así nuestra participación en el mercado de Promociones Comerciales.

El rubro de Gastos Financieros se incremento de \$2.752,96 si lo comparamos con el año 2012 ; esto se debe al incremento de dos prestamos al Banco del Pichincha que demandaron el pago de \$ 2.771,53 por concepto de intereses y un costo por prestamos que asciende a \$ 309,81. En concepto de costo financiero actuarial tenemos un incremento de \$ 121,32 según el estudio actuarial realizado por la empresa Patco Cía. Ltda.

En resumen en el año 2012 tuvimos un incremento de costos y gastos del 61,88% con respecto al año 2012.

Como resultado de estos hechos la utilidad neta antes de impuestos se incremento de un 60% de \$ 17.105,39 del 2012 a \$27.382,98 del 2013; este incremento también elevó la obligación del 15% a trabajadores a pagar en un 60% para el año 2013. La utilidad neta después de impuestos que representa el resultado del periodo fiscal 2013 tuvo también un incremento del 62% pasando de \$ 11.195,48 a \$ 18.154,98

• El Estado de Situación Financiera de Karolina Herrera Cía. Ltda. para el período 2013 se halla clasificado por partidas corrientes, no corrientes, diferidos, tanto en cuentas de Activos como Pasivos y también se encuentran las partidas de Patrimonio desglosadas en Capital Subscrito, Ganancias acumuladas, Reserva Legal y Resultado del período.

Al comparar el año 2011 con el presente periodo 2012 encontramos las siguientes diferencias en las cuentas:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Conformado por el saldo final de la cuenta Bancos sufrió un decremento de 15.768.19 pasando de \$30.479.24 del 2012 a 13.711.05 en el 2013.

Cuentas por Cobrar Clientes se incremento en \$73.155,50 de \$ 65.696.74 a \$138.852.24.

Cuentas por Cobrar Terceros se incremento en \$541.63

En Cuentas por Cobrar empleados paso de un saldo \$0 en el 2012 a un saldo de \$ 242.54.

La cuenta cuentas por cobrar impulsadoras en el 2012 tubo un saldo \$0 mientras que el 2013 termino con un saldo de \$ 30

Propiedad Planta y Equipo se encuentra dividida en las siguientes subcuentas:

Muebles de Oficina se incremento en \$2.987.20 por la compra de un Exhibidor Multifuncional para los puntos de canje en los supermercados.

Equipo de Computación mantuvo igual la cifra al año anterior de \$7.835.75; puesto que no se adquirió ningún computador o similar durante el 2013.

Vehículos se incremento en \$ 3.035.89 por la compra de un nuevo vehículo Sanderó Dynamic para la gestión de gerencia con los clientes, logística y supervisión a los locales.

Equipo de Oficina no registro ningún cambio con respecto al año anterior su saldo sigue siendo \$ 2813.17 y su saldo en libros toma en cuenta a la depreciación acumulada correspondiente a la fecha como todos los rubros de Propiedad Planta y Equipo.

Todos los ítems de depreciación de Propiedad Planta y Equipo están estimados por el Método de Línea Recta y su vida útil de acuerdo a políticas de la empresa.

En cuanto a la cifra de Activos diferidos que representan las diferencias permanentes entre la contabilidad tributaria y la financiera no ha sufrido cambios con respecto al año 2012.

Al Finalizar el año 2013 contamos con un crédito tributario de Impuesto a la renta de \$2.645.95

En relación a los pasivos encontramos las siguientes diferencias en las cuentas:

Cuentas por pagar proveedores se incremento en \$ 15.199.50

Cuentas por pagar empleados finalizó el 2012 con un saldo \$0 durante el 2013 se realizó un préstamo a un supervisor por un valor de \$ 83.05 que se piensa recuperar en Enero 2014.

Cuentas por pagar terceros se incremento en \$ 16.219.11 por préstamo a Promoprint corto plazo que se hizo con la finalidad de cubrir los pagos a promotoras e impulsadoras de la empresa.

Las obligaciones a pagar con la Institución tributaria en lo que respecta a retenciones e IVA por pagar de incremento de \$ 9.240.26 en el 2012 a \$ 13.426.16 en el 2013.

En la cuenta de 15% trabajadores a pagar del 2012 teníamos una obligación con empleados a pagar de \$ 2.565.81 que se termino de cancelar en su totalidad durante en abril del 2013. A fines del 2013 aparece en esta cuenta una nueva obligación que cancelar a los trabajadores por este rubro de \$ 4.107.45 durante el año 2014.

La cuenta Préstamo Bancario Corto Plazo de \$3.375,31 del año 2012 se terminó de cancelar en Enero del año 2013 en una sola cuota; finalizando este periodo por un valor de \$0

La Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio se incremento en \$1.526.63 con respecto al año 2012.

En lo que respecta al impuesto renta a pagar del 2012 teníamos una obligación de \$3.344.10 que fueron pagados en su totalidad durante el 2013 mediante retenciones del periodo de \$ 6.231.03 originando un crédito tributario de \$2.645.95. A final año 2013 aparece en este rubro una nueva obligación a cancelar de \$ 5.120.61 que incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido del periodo tal y como lo señala la Norma Niff para Pymes en la Sección de impuesto a las Ganancias.

Los Instrumentos Financieros a Largo plazo que posee la empresa como el Préstamo Bancario al Banco del Pichincha disminuyó de \$ 28.384,39 a \$ 23.239.29 netamente medido al costo amortizado. Los intereses a pagar decrecieron de \$ 7.428,77 a \$5.948.66 medido a la tasa efectiva tal y como lo establece la norma.

Las cuentas por pagar a largo plazo con un saldo de \$ 1.185.80 al final del 2012 se terminó de pagar durante el año 2013 quedando esta cuenta con un valor de \$ 0

La cuenta pasivos diferidos que representan las diferencias permanentes entre la contabilidad tributaria y financiera tampoco ha sufrido cambios durante al año 2013.

Durante el primer semestre del 2013 la empresa se vio obligada a realizar un nuevo préstamo al Banco del Pichincha con la finalidad de atender las necesidades operativas del área de Impulsación y degustación por un valor de \$ 20.000 medidos al costo amortizado con un interés mensual del 1% evaluado a la tasa efectiva plazo de pago 31/11/2014 en 18 cuotas mensuales. El Saldo del Prestamos Bancarios Pichincha Largo Plazo de \$ 12.628.17 representa el saldo pendiente de esta obligación al 31 de Diciembre 2013.

• **Estado de Cambios del Patrimonio:** En este estado podemos apreciar el capital social suscrito de Karolína Herrera Cía. Ltda. que es de \$ 400, la Reserva Legal que no ha sufrido cambios con respecto al año 2012, el incremento de la cuenta Ganancias Acumuladas para el año 2013 tubo un cambio al acumular la utilidad neta del 2012 a esta cuenta según la decisión de todos los socios en la junta extraordinaria del 2013 de no repartir la misma para no desfinanciar la empresa. De esta forma el saldo de Utilidades Acumuladas al final del año 2013 paso de \$ 55.047.90 a \$ 66.243.38

La cuenta Resultados Acumulados por Implementación de Niffs se mantiene con el mismo saldo de -310.75

Finalmente podemos observar que la utilidad neta después de impuestos en referencia al periodo anterior se incremento en \$ 6.959.44 de \$11.195.48 a 18,154.92

El Total del Patrimonio Neto que posee Karolina Herrera al 31 de Diciembre del 2013 es de \$ 84,567.55

• **Estado de Flujos de Efectivo:** Comparando este estado 2013 con el del año 2012 podemos encontrar las siguientes diferencias:

La cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo en el año 2013 con respecto al 2012 disminuyó en \$16.768.19 y en el periodo 2012 disminuyó con respecto al año 2011 en \$ 3.483,42.

Durante el año 2012 pudimos observar que parte de estos flujos de efectivo usados y provenientes de las actividades operativas de la empresa como cobros a clientes, cobros de otras cuentas, pagos a proveedores y pago a empleados, pagos al iess, de impuestos varios fueron de \$28.386.73 mientras que en el 2013 esta cifra se ubico en \$ 2.643.91

En el año 2012 los flujos utilizados en las actividades de inversión fueron de \$ 14.849.50 por la compra de una furgoneta y un retroproyector en efectivo; mientras que en el 2013 esta cifra fue de \$14.849,50 producto de parte del pago del nuevo auto Sanderó Dynamic y el Exhibidor Multifunción para puntos de canje supermercados totalmente pagado en efectivo.

En lo que respecta a las actividades de financiación en el 2012 los flujos de efectivo que entraron a la empresa por concepto de prestamos fue de 35.079.26 y los destinados al pago de los mismos fueron de \$ 52.099.91 mientras que en el año 2013 los fondos provenientes de prestamos realizados fueron de \$ 30.690.19 y el dinero que se destino a cancelar los mismos fueron de \$ 41.004.04

Para concluir el presente informe es necesario ratificar que durante el año 2013 se llevo una contabilidad bajo Normas Internacionales de Información Financiera a cargo de un contador legalmente autorizado por el Colegio de Contadores Públicos De Pichincha La Ing. Iralda Susana Alfaro Moncayo con registro No 17-02091

Atentamente,



Rosa Elizabeth Moncayo Araujo

Gerente General

Ci: 171285203-5