

INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS Y RESULTADOS ECONOMICOS

EJERCICIO ECONOMICO 2014

QUITO, 7 DE ENERO DEL 2015

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 2014.

Les puedo asegurar que los mismos cumplen con las características de información que se describe en la Sección 2 de la Normativa Niffs para Pymes en lo que se refiere a Comprensibilidad, Relevancia, Materialidad, Fiabilidad, Esencia sobre la forma, Prudencia, Integridad, Oportunidad, Equilibrio entre Costo y Beneficio. Buscando este mismo objetivo el análisis económico siguiente será comparativo con los resultados que arrojaron los Estados Financieros del periodo fiscal anterior año 2013.

- **El Estado de Resultados Integral** : Al analizarlo tenemos en los Ingresos Operacionales procedentes de la Prestación de Servicios un valor de \$ 657.247,07 ; si lo comparamos con el año 2013 tenemos un incremento en los mismos en un 16.59%; con este resultado se consiguió un mejor posicionamiento de nuestra empresa en el mercado de las Promociones Comerciales , captando la atención de nuevos clientes como: La Fabril.

Si analizamos los costos operacionales de servicios de Impulsación, Supervisión, Flete y Transporte se han incrementado con respecto al año 2013 de \$240.081.52 a \$ 273.354,43 en porcentaje representa un 13,86% más que el año anterior. Esto se debe a la contratación de más personal de impulso, contratación de un nuevo supervisor y un mayor control en nuevos puntos , pago de envíos a provincias de suministros para degustación, material promocional, disfraces, etc. También en este costo se incluye el pago de transporte de impulsadoras a provincias y cuando se realiza el trabajo en valles aledaños a la ciudad de Quito.

En lo que respecta a los Gastos Administrativos podemos observar un incremento con respecto al 2013 en un 19,98%; de \$258.982.13 del 2013 a \$ 310.724,96 al 2014. Esto se debe principalmente al incremento en los sueldos y beneficios del personal de la oficina, el mantenimiento de los vehículos de la empresa, la contratación de una nueva colaboradora, incremento de la tarifa mensual de arriendo, que inclusive se cancelo con retroactivo. También el costo de uniformes para el personal de impulso se elevo en un 66% con respecto al año anterior. Los demás gastos como Suministros de Impulsación y Degustación, Servicios Públicos, Servicios de Seguridad, Internet,

Capacitación empleados, Suministros de Oficina; etc no presentaron una variación considerable y presentan una mayor estabilidad durante el 2014 con respecto al año anterior.

Por el lado de los beneficios sociales que incluye el pago de Vacaciones, Decimo Tercero y Cuarto sueldo durante el año 2014 se elevaron en un 51% con respecto al año 2013.

Cabe resaltar que también en el año 2014, también la empresa Karolina Herrera Cía. Ltda. realizo algunos ahorros en costos como en Gasto Servicios de Telefonía Móvil que en el año 2013 fue de \$ 6.501,75 y el 2014 se ubico tan solo en \$ 1.416,15.

En el área de Gastos de Ventas se incrementó el rubro de Comisiones tan solo en un 16,39% 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. En este punto, es pertinente señalar que este crecimiento casi esta a la par al de crecimiento en ventas operacionales en el año 2014.

El rubro de Gastos Financieros disminuyeron en un 70% si lo comparamos con el año 2013 ; esto se debe a que el Gasto por intereses disminuyo en un 74% porque durante el año 2014 no se solicitaron más prestamos bancarios para poder llevar a cabo las actividades operacionales de Karolina Herrera; si no que solamente nos dedicamos a cancelar obligaciones de años anteriores con sus respectivos intereses.

El Costo Financiero Actuarial paso de \$ 166.19 del año 2013 a \$ 260.84 del año 2014 según el estudio actuarial realizado por la empresa Patco Cía. Ltda.

En resumen en el año 2014 tuvimos un incremento de costos y gastos del 16,47% con respecto al año 2013.

Como resultado de estos hechos la utilidad neta antes de impuestos se incremento en un 19% de \$27.382,98 del 2013 a \$32.621,63 del año 2014 este incremento también elevo la obligación del 15% a trabajadores a pagar en un 19% para el año 2014. La utilidad neta después de impuestos que representa el resultado del periodo fiscal 2014 tuvo también un incremento del 19% pasando \$ 18.154,98 en el año 2013 a \$ 21.628,15 del año 2014.

- **El Estado de Situación Financiera de Karolina Herrera Cía. Ltda. para el período 2014,** al igual que el período anterior, 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 2013 con el presente periodo 2014 encontramos las siguientes diferencias en las cuentas:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Conformado por el saldo final dela cuenta Bancos sufrió un incremento de 87.299,68 pasando de \$13.711,05 en el 2013 a \$ 101.010,73 en el año 2014.

Cuentas por Cobrar Clientes se tenia un saldo pendiente en el 2013 de \$138.852,24, y para el 2014 se tiene un saldo a cobrar tan solo de \$ 71.103,65

En el rubro Cuentas por Cobrar Terceros \$541.63 que se tenía como saldo en el año 2013, durante el año 2014 se terminaron de cobrar la totalidad de la misma y el 2014 finalizo con saldo cero en esta cuenta.

En Cuentas por Cobrar empleados que el 2013 mantenía un saldo de \$ 242.54 finalizo el año 2014 con saldo cero; puesto que se termino de cobrar estos derechos de la empresa por prestamos que realizó a corto plazo a sus empleados.

La cuenta cuentas por cobrar Impulsadoras en el 2013 tubo un saldo \$30 mientras que el 2014 termino con un saldo de \$ 0.

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

Muebles de Oficina con un saldo de \$ 12,547,03 en el año 2013 no tuvo ninguna variación en el año 2014.

Equipo de Computación tuvo una variación de \$ 290 respecto al año anterior por la compra de una impresora Epson que fue cancelada una parte mediante transferencia bancaria y otra parte a crédito.

Vehículos se incremento en \$ 3.000,00 por la compra de un furgón Chevrolet Color Gris Visto, cancelado por transferencia bancaria en su totalidad.

Equipo de Oficina y Maquinaria se incremento en 960,16 por la compra de una vitrina enfriadora para productos de degustación.

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 2013.

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

Cuentas por pagar proveedores se incremento en \$ 13.486

Cuentas por pagar empleados finalizó el 2013 con un saldo de \$83.05 y durante el año 2014 se cancelo la totalidad de esta obligación.

Cuentas por pagar terceros disminuyó su saldo para el 2014 en \$ 13.024.10 que se canceló a Promoprint por un préstamo a corto plazo que se hizo en el 2013 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 disminuyo en \$852.27 de \$ 13.426.16 en el 2013 a \$12.573,89.

En la cuenta de 15% trabajadores a pagar del 2013 teníamos una obligación con empleados a pagar de \$ 4.107,45 que se termino de cancelar en su totalidad durante en abril del 2014. A fines del 2014 aparece en esta cuenta una nueva obligación que cancelar a los trabajadores por este rubro de \$ 4.893,24 durante el año 2015.

La Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio se incremento en \$ 2.366,06 con respecto al año 2013.

En lo que respecta al impuesto renta a pagar del 2013 teníamos una obligación de \$5.120.61 que fueron pagados en su totalidad durante en Abril 2014 mediante retenciones del período de \$ 9.547.07 y con el crédito tributario 2013 de \$2.645.95. A final año 2014 aparece en este rubro una nueva obligación a cancelar de \$ 6.100,24 que incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido del período 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 \$ 23.239,29 en el 2013 a \$ 17.461,58 netamente medido al costo amortizado. Los intereses a pagar decrecieron de \$ 5.948,66 a \$3.874,18 medido a la tasa efectiva tal y como lo establece la norma.

El Saldo del segundo préstamo realizado al Banco del Pichincha tenía al final del 2013 un valor de \$ 12.628,17 se terminó de cancelar en su totalidad en Noviembre del 2014 y su registro fue medido al costo amortizado y evaluado a la tasa efectiva, tal y como lo describe la Norma para Pymes. Por lo mismo al final del año 2014 esta cuenta tiene un saldo de \$0.

La cuenta pasivos diferidos que representan las diferencias permanentes entre la contabilidad tributaria y financiera tampoco ha sufrido cambios durante al año 2014.

- **Estado de Cambios del Patrimonio:** En este estado podemos apreciar el capital social suscrito de Karolina Herrera Cía. Ltda. que es de \$ 400, la Reserva Legal que no ha sufrido cambios con respecto al año 2013, el incremento de la cuenta Ganancias Acumuladas para el año 2014 tubo un cambio al acumular la utilidad neta del 2013 a esta cuenta según la decisión de todos los socios en la junta extraordinaria del 2014 de no repartir la misma para no desfinanciar la empresa. De esta forma el saldo de Utilidades Acumuladas al final del año 2014 paso de \$ 66.243,38 a \$ 84.398,30.

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 \$ 3.473,23 de \$ 18.154,92 del año 2013 a \$21.628,15 al 2014

El Total del Patrimonio Neto que posee Karolina Herrera al 31 de Diciembre del 2014 es de \$ 106.195,70

- **Estado de Flujos de Efectivo:** Comparando este estado 2014 con el del año 2013 podemos encontrar las siguientes diferencias:

La cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo en el año 2014 con respecto al 2013 aumento en \$ 87.299,68.

Durante el año 2013 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 \$2.643,91 mientras que en el 2014 esta cifra se ubico en \$ 113.363,17.

En el año 2013 los flujos utilizados en las actividades de inversión fueron de \$ 9.098,25 por la compra de un Auto Sanderó Y Un Exhibidor Multifunción para puntos de canje; mientras que en el 2014 esta cifra fue de \$ 4.578,14 por la compra de una Impresora Epson, Un Furgón Chevrolet y una Vitrina Enfriadora para productos de degustación.

En lo que respecta a las actividades de financiación en el 2013 los flujos de efectivo que entraron a la empresa por concepto de prestamos fue de 30.690,19 y los destinados al pago de los mismos fueron de \$ 41.004,04 mientras que en el año 2014 Karolina Herrera no realizó ningún préstamo bancario; por lo tanto los fondos

provenientes de prestamos realizados fueron de \$0,00 y el dinero que se destino a cancelar los mismos fueron de \$ 21,485,35.

Para concluir el presente informe es necesario ratificar que durante el año 2014 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