

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ACTIVO	NOTAS	2012	2011
		(DOLARES)	(Re expresado)
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	2	56.152.76	80.843.77
Cuentas y documentos por cobrar clientes	3	649.475.40	608.159.56
Provisión para cuentas incobrables	3	-21.854.93	-16.240.51
Otras cuentas y documentos por cobrar	3	11.264.38	36.904.77
Impuestos Anticipados	3	30.282.41	24.601.49
Inventarios	4	258.067.62	159.302.50
Pagos por anticipado	3	2.673.25	1.080.41
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		986.060.89	894.651.99
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos	5	13.549.56	50.591.16
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		13.549.56	50.591.16
TOTAL ACTIVO		999.610.45	945.243.15
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	6	654.486.40	616.166.17
Otras cuentas y documentos por pagar	7	69.024.74	58.402.74
Obligaciones Financieras	8	14.521.16	43.250.52
Obligaciones Financieras – parte corriente-	8	73.807.44	72.649.10
TOTAL PASIVO CORRIENTE		811.839.74	790.468.53
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo	9	44.728.37	14.056.91
Obligaciones Financieras largo plazo	9	114.137.65	30.328.77
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		158.866.02	44.385.68
TOTAL PASIVO		970.705.76	834.854.21
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	10	1.000.00	1.000.00
Reserva legal		6.124.99	6.124.99
Resultados Acumulados		37.316.45	102.874.69
Utilidad del ejercicio		-15536.75	389.26
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		28.904.69	110.388.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		999.610.45	945.243.15

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INGRESOS		NOTAS		ANO 2012	ANO 2011
Ventas Netas	11	3,138,251	3,564,251	11,368	3,575,619
Otros Ingresos		10,002			
TOTAL DE INGRESOS			3,148,254		3,575,619
COSTOS Y GASTOS					
Costo de Ventas	12	2,787,358	3,206,240	316,923	3,206,240
Gastos Operacionales	13	317,840			
Gastos Financieros	3-14	34,328	29,515		
TOTAL COSTOS Y GASTOS			3,139,528		3,552,679
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		8,725	22,939		
(-) Participación de Empleados		1,308	3,441		
Impuesto a la Renta	15	22,953	5,052		
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		-15,536	14,446		
OTRO RESULTADO INTEGRAL		0.00	14,057		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-15,536	389		

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AGUIRE Y CELI ACTIVENTAS CIA. LTDA. fue constituida el 7 de abril de 2008, en la ciudad de Cuenca – Ecuador como una compañía de responsabilidad limitada ante la Superintendencia de Compañías, su objeto principal es la compra, venta, importación y distribución de productos de consumo masivo, bazar, compra, venta, importación y distribución de electrodomésticos y lencería, ropa en general, artículos de regalo. Además la Compañía podrá realizar todo acto o celebrar cualquier contrato que haga relación con el objeto social para el cual se constituye y que esté permitido por las leyes del país. Podrá igualmente la Compañía intervenir y formar parte de otra u otras compañías que se encuentren legalmente constituidas o por constituirse dentro y/o fuera del país.

La Compañía funciona en el sector del Colegio Borja – Parroquia Baños, calles Mariano Villalobos 2-98 y Teodoro Wolf en la ciudad de Cuenca.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación. - Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera – NIIF's, y disposiciones establecidas por Superintendencia de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

Flujo de efectivo. - Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio.

Inventarios. - Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor de mercado.

Pagos anticipados. - Constituyen seguros pagados por anticipado y anticipos entregados a proveedores.

Propiedades y equipos. - Están registradas al costo ajustado según NEC - 17; NIIF 16 de Propiedad Planta y Equipo, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil establecida en las disposiciones tributarias y observando lo que establece la NIIF 16. Cabe anotar que no existen ajustes en el año 2011 debido a que en los activos fijos que se encontraban en los balances no ameritaban ajustes.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y Enseres Oficina	10 %
Equipo de Oficina	10%
Equipos de computación y Software	33,33%
Vehículos	20%

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades para el año 2012.

2. CAJA-BANCOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
(US dólares)		
Caja	4.069.87	13.665.09
Caja Chica	339.94	320.61
Bancos	51.742.95	66.858.07
Pichincha	36.634.32	53.952.02
Machala	2.437.46	4.569.78
Austro	2.796.83	1.661.88
La Merced	9.874.34	6.674.39
Total	56.152.76	80.843.77

La cuenta caja corresponde a ventas y cobros realizados al fin de mes de diciembre del 2012-2011, pendientes de depositar a la fecha de cierre del balance.

La cuenta bancos está compuesta por los valores depositados y mantenidos a la vista en los Bancos de Pichincha y Machala que están a nombre de la empresa. En tanto, que el Banco del Austro y La Cooperativa la Merced, están a nombre de la representante legal de la compañía, pero sus movimientos, pertenecen al giro de la empresa.

3. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
(US dólares)		
Clientes	639.306.32	561.665.70
Cheques postfechados	10.169.08	46.493.86
Provisión para cuentas incobrables	(21.854.93)	(16.240.51)
Subtotal: cuentas por cobrar	627.620.47	591.919.05
Préstamos empleados	9.182.99	8.720.89
Impuestos Anticipados	30.282.41	24.601.49
Anticipo Proveedores	2.081.39	522.31
Pagos Anticipados	2.673.25	1.080.41
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	27.661.57
Subtotal otras cuentas por cobrar	44.220.04	62.586.67
Total consolidado Cuentas por Cobrar	671.840.51	654.505.72

Las cuentas por cobrar a clientes representan el 64.97% del total de Activo durante el año 2012, siendo el rubro mas representativo del estado de situación de la compañía. La cartera durante el año 2012 en lo que se refiere a su recuperación, no ha tenido mayores inconvenientes, pero, su periodo de cobro paso de 62 dias a 75 dias en promedio; lo cual afecto a la liquidez de la empresa y por ende al gasto financiero.

Este incremento de dias se debe por la competencia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2012	2011
Saldo inicial, 1 de enero	-16.240,51	-10.882,25
Provisión del año	-5.614,42	-5.358,26
Saldo final, al 31 de diciembre	-21.854,93	-16.240,51

La provisión para cuentas incobrables se tuvo que incrementar, porque dentro de las cuentas por cobrar a clientes se encuentra una deuda por el valor de \$ 54.674 dólares por el juicio que se le sigue al agente vendedor de la zona del sur. Según la opinión de los abogados de la empresa estos valores van a ser recuperados.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
Mercaderías en almacén	258.067,62	159.302,50
(US dólares)		

Los inventarios son el 25.82% del total del activo del año 2012. Su incremento con respecto al año 2011, es porque durante los meses de noviembre y diciembre, los proveedores con el fin de cumplir sus metas y objetivos concedían descuentos y promociones, los cuales fueron aprovechados por nosotros con el fin de disminuir el costo de ventas para el año 2013.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2012, el movimiento y saldos de esta cuenta comparada con el año anterior fue el siguiente:

	Saldos a dic-31-11	Adiciones	Baja de Activos	Saldos a dic-31-12
Muebles y Enseres de Oficina	13.211,88			13.211,88
Equipos de Oficina	1.021,73			1.021,73
Equipos de computación y software	13.125,94			13.125,94
Vehículos	58.438,37		33.391,50	25.046,87
Subtotal	85.797,92			52.406,42
Depreciación acumulada	(35.206,76)			(38.856,86)
Total	50.591,16			13.549,56

En el mes de septiembre del 2012, tuvimos que dar de baja el camión marca HINO, placa ABB-9196, porque este vehículo sufrió un accidente y la compañía de seguros lo declaró como pérdida total.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

La aseguradora nos cancelo el valor de \$ 27.000 dolares que fueron utilizados para cancelar la deuda que mantenía la empresa con el Banco de Machala por el valor de \$ 14.277.82, porque el vehículo esta preñado a esta institución crediticia y la diferencia fue depositada en el Banco del Pichincha.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	2012	2011
(US dolares)		
Proveedores no relacionados	654.486.40	615.597.01
Proveedores relacionados	0.00	569.16
Cuentas y documentos por pagar proveedores	654.486.40	616.166.17

Los cuentas por pagar a proveedores subió en un 6.32% con respecto al año 2011, como consecuencia de la falta de liquidez, porque nuestro periodo de cobro a los clientes cambio.

-Nota 3-

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Sueldos y Beneficios Sociales	19.822.61	20.545.75
Participación Trabajadores	1.308.89	3.441.00
Obligaciones Patronales	5.495.16	4.761.37
Obligaciones Fiscales	13.913.66	8.927.53
Impuesto a Renta por pagar	22.953.78	5.052.81
Otras cuentas por pagar	5.530.64	15.674.28
Otras Cuentas y Documentos por pagar	69.024.74	58.402.74

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Cooperativa La Merced	14.521.16	21.242.18
Cooperativa La Merced-Patricia Aguirre	124.969.83	102.977.87
Crédito por pagar Banco Machala	0.00	22.008.34
Crédito por pagar Cooperativa La Merced	62.975.26	0.00
	202.466.25	146.228.39

El valor de \$ 14.521 dolares que se le debe a la Cooperativa La Merced, son préstamos a corto plazo, por cambio de cheques de cartera y que no son a superiores a 90 días.

Cooperativa La Merced-Patricia Aguirre, son deudas contraídas por la representante legal de la compañía cuyos dineros fueron ingresados a las cuentas de la empresa, estos préstamos están garantizados con un bien inmueble de propiedad de la señora gerente. Su capital y sus intereses son cancelados a su vencimiento y de acuerdo a la tabla de amortización y son los siguientes:

El préstamo Nro. 42401, por el valor de \$ 75.000 dolares, fue concedido el 11 de septiembre del 2012 y vence el 11 de septiembre del 2015, por tanto los valores a cancelar durante los años 2013, 2014 y 2015 es como sigue:

Año 2013	21.788.27
Año 2014	27.678.25
Año 2015	20.614.18
Total	70.080.70

El préstamo Nro. 44865, por el valor de \$ 50.000 dólares, fue concedido el 13 de diciembre del 2012 y vence el 15 de diciembre del 2014, por tanto los valores a cancelar durante los años 2013 y 2014 es como sigue:

Año 2013	22.917.50
Año 2014	27.082.50
Total	50.000.00

El préstamo Nro. 37941, por el valor de \$ 80.000 dólares, esta a nombre de la compañía Aguirre y Celi Activentas Cia. Ltda. fue concedido el 09 de marzo del 2012 y vence el 09 de marzo del 2015, por tanto los valores a cancelar durante los años 2013, 2014 y 2015 es como sigue:

Año-2013	25.570.96
Año-2014	29.131.04
Año-2015	8.273.26
Total	62.975.26

El préstamo Nro. 1332000163, de la JEP por el valor de \$ 10.000 dólares, esta a nombre de la representante legal y esta garantizado con su firma, fue concedido el 15 de marzo del 2011 y vence el 26 de marzo del 2014, por tanto los valores a cancelar durante los años 2013 y 2014 es como sigue:

Año-2013	3.530.71
Año-2014	1.358.42
Total	4.889.13

9. PASIVO A LARGO PLAZO

Por tanto el pasivo a largo plazo esta conformado de la siguiente forma:

Cooperativa la Merced Préstamo Nro. 42401	48.292.43
Cooperativa la Merced Préstamo Nro. 44865	27.082.50
Cooperativa la Merced Préstamo Nro. 37941	37.404.30
J.E.P. Préstamo Nro. 1332000163	1.358.42
Total Préstamos Bancarios	114.137.65

Al 31 de diciembre del 2012, la provisión para jubilación patronal como la provisión para desahucio esta registrada en base a estudio actuarial realizado al cierre del periodo contable; el incremento de las reservas en el año de transición fue registrado con cargo a resultados acumulados, y en el año 2012 con cargo a resultados del año. El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2012.

Su movimiento fue como sigue:

10. CAPITAL SOCIAL

Saldo a ene-01-2010	0.00
Provisión por el año 2010	13.414.95
Saldo a dic-31-2010	13.414.95
Provisión por el año 2011	14.056.91
Saldo a dic-31-2011	27.471.86
Provisión por el año 2012	17.256.51
Saldo a dic-31-2012	44.728.37

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por \$ 1.000 dólares, dividido en mil participaciones de US\$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No.	Cedula Identidad	participación	(US dólares)
Aguirre Tirado Bilma Patricia del Rocío	010217621-1	100.00 %	100.00%	1.000
Total				1.000

11. VENTAS

Las ventas durante los años 2012 y 2011, fueron originadas y clasificadas como sigue:

INGRESOS	ANÑO 2012	ANÑO 2011
Total Facturado	3,275,437.84	3,696,232.69
(-) Descuentos y Devoluciones del Año	-137,185.85	-131,981.29
TOTAL VENTAS NETAS	3,138,251.99	3,564,251.40
Otros Ingresos	10,002.07	11,368.29
TOTAL DE INGRESOS	3,148,254.06	3,575,619.69

Proviene principalmente de las actividades ordinarias por la comercialización de los productos de consumo masivo, algunos productos gravan el 12% del IVA y otros gravan el 0% del IVA, y son reconocidos como ingresos de conformidad con la sección 23 de la NIIF/PYMES, o sea a la fecha de emisión de las facturas de venta coincidente con la fecha en que se transfiere los bienes vendidos.

En el ejercicio 2012 tenemos una deducción del 13,57% con respecto al año 2011, esta disminución se debe a que dejamos de comercializar la línea de Industria Ales C.A. y Empresas Carozzi Ecuador S.A. porque eran productos perecibles y los proveedores no nos reconocían su devolución.

En su mayoría las ventas son realizadas a mayoristas, distribuidoras, farmacias y personas naturales propietarios de negocios, la atención es pre-venta a través de vendedores.

12. COSTO DE VENTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El costo de ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	AÑO 2012	AÑO 2011
Inventario Inicial	159,302.50	125,650.69
(+) Compras Netas	2,886,123.59	3,239,892.13
(-) Inventario Final	-258,067.62	-159,302.50
TOTAL COSTO DE VENTAS	2,787,358.47	3,206,240.32

13. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

AÑO 2012 AÑO 2011

Salarios y Sueldos	140,367.63	146,841.70
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	23,433.81	35,454.82
Aportes a la Seguridad Social y Fondos de Reserva	25,981.07	27,937.54
Honorarios Profesionales	7,009.63	9,168.00
Arrendamiento	15,652.20	15,652.20
Mantenimiento y Reparaciones	10,482.94	9,338.63
Combustibles	8,931.30	7,145.25
Suministros y Materiales	4,400.00	4,054.46
Transporte	20,308.76	15,355.14
Gastos de Viaje	11,224.76	10,059.57
Provisiones	7,697.02	6,948.00
Jubilación Patronal	15,564.13	12,118.57
Desahucio	1,692.38	1,938.34
Servicios Básicos	2,354.74	2,350.05
Seguros	3,094.89	2,603.05
Impuestos	4,045.66	2,245.33
Depreciaciones	11,441.46	16,644.25
Pago por otros servicios	4,158.37	5,125.82
TOTAL	317,840.75	330,980.72

Los costos y los gastos operativos son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los costos de ventas de las mercaderías y por los gastos que incluyen gastos de administración y ventas.

14. GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2012, fueron causados como sigue:

AÑO 2012 AÑO 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Intereses Bancarios	21,987.21	14,130.39
Intereses Pagados a Terceros	12,341.71	15,385.19
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	34,328.92	29,515.58

(US dólares)

El gasto financiero se incremento porque la empresa tuvo que contratar nuevos empréstitos por la falta de liquidez, que se origino por la demanda que mantenemos con el señor Diego Jiménez y porque el periodo de recuperación de la cartera de clientes se incremento para el año 2012. -Nota 3-

15. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el calculo del impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2012(tarifa 23%) y 2011 (tarifa 24%) fue determinada como sigue:

AÑO 2012	AÑO 2011
(US dólares)	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	22,939.98
(-) Participación de Empleados	3,441.00
(-) Impuesto a la Renta	5,052.81
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	14,446.17
(-) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	14,056.91
UTILIDAD DEL EJERCICIO	389.26

Por la normativa tributaria y laboral nuestra utilidad se convierte en pérdida, porque nuestro gasto de impuesto a la renta pasa a ser el anticipo de impuesto a la renta por el ejercicio 2012.

16. EVENTOS POSTERIORES

Entre enero 1 y el 31 marzo del 2013, la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2012.

Patricia Aguirre Turado
GERENTE GENERAL

Ing. Carmen Farez Ch.
CONTADORA