AGUIRRE Y CELI ACTIVENTAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
ACTIVO		(US dólares)	
ACTIVO CORRIENTE			
Caja, Bancos	2	38.665.78	56.152.76
Cuentas y documentos por cobrar clientes	3	601.599.16	649.475.40
Provisión para cuentas incobrables	3	-24.971.24	-21.854.93
Otras cuentas y documentos por cobrar	3	36.707.56	11.264.38
Cuentas Fiscales	3	23.493.35	30.282.41
Inventarios	4	214.495.99	258.067.62
Pagos por anticipado	3	1.434.14	2.673.25
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		891.424.74	986.060.89
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos	5	36.581.12	13.549.56
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		36.581.12	13.549.56
TOTAL ACTIVO		928.005.86	999.610.45
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	6	564.570.80	654.486.40
Otras cuentas y documentos por pagar	7	187.758.00	193.994.57
Obligaciones Financieras	8	102.162.11	77.496.42
TOTAL PASIVO CORRIENTE		854.490.91	925.977.39
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo	9	37.573.76	44.728.37
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		37.573.76	44.728.37
TOTAL PASIVO		892.064.67	970.705.76
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	10	1.000.00	1.000.00
Reserva legal		6.124.99	6.124.99
Resultados Acumulados		21.779.70	37.316.45
Utilidad del ejercicio		7.036.50	-15536.75
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		35.941.19	28.904.69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		928.005.86	999.610.45

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	AÑO 2013	AÑO 2012
INGRESOS			
Ventas Netas	11	3,343.770.32	3,138,251.99
Otros Ingresos		10,706.50	10,002.07
TOTAL DE INGRESOS		**3,354,476.82**	**3,148,254.06**
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	12	2,926,742.97	2,787,358.47
Gastos Operacionales	13	351,490.98	317,840.75
Gastos Financieros	14	44,172.51	34,328.92
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**3,322,406.46**	**3,139,528.14**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		**32,070.36**	**8,725.92**
(-) Participación de Empleados		4,810.55	1,308.89
(+) Gastos no deducibles		30,762.36	16,906.58
(=) Base Imp. Renta		58,022.17	24,323.61
Impuesto a la Renta	15	12,764.88	5,594.43
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		**7,036.50**	**-15,536.75**
(-) Reserva Legal		0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**7,036.50**	**-15,536.75**

Ver notas a los estados financieros

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

AGUIRRE 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.

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

Pagos anticipados.- Constituyen seguros pagados por anticipado.

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. En el mes de Noviembre del 2013 se realizó la compra de un vehículo marca Chevrolet NPR, que sirve para la entrega de mercadería a los clientes.

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

Activos	Tasas
Muebles y Enseres	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 22% para sociedades para el año 2013.

2. CAJA, BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

		2013		2012
				(US dólares)
Caja		**7.893.18**		**4.069.87**
Caja Chica		**488.04**		**339.94**
Bancos		**30.284.56**		**51.742.95**
Pichincha	13152.52		36.634.32	
Machala	5.142.59		2.437.46	
Internacional	710.59		0.00	
La Merced	9.556.13		9.874.34	
Total		**30,284.56**		**56.152.76**

Las cuenta caja corresponden a valores 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, Machala e Internacional, que están a nombre de la empresa; mientras que Cooperativa la Merced, está a nombre de la representante legal de la compañía, pero dicha cuenta es de uso exclusivo de la empresa.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Clientes	549,297.26	639.306.32
Cheques posfechados	52,301.90	10.169.08
Provisión para cuentas incobrables	(24,971.24)	(21.854.93)
Subtotal cuentas por cobrar	**576,627.92**	**627.620.47**
Préstamos a socios	0.00	0.00
Préstamos a empleados	36,707.56	9.182.99
Crédito Tributario IVA	0.00	6.079.01
Anticipo Proveedores	0.00	2.081.39
Otras cuentas por cobrar relacionados	23,493.35	24.203.40
Subtotal otras cuentas por cobrar	**60,200.91**	**41.546.79**
Total consolidado Cuentas por Cobrar	**636,828.83**	**669.167.26**

Las cuentas por cobrar a clientes representan el 64.83% del total de Activo del año 2013, su recuperación va desde los 60 hasta los 80 días, lo cual afecta a la liquidez de la compañía. Mientras que los pagos a los proveedores es de 45 días.

El saldo de clientes disminuyo un 7% con respecto al año 2012, porque los clientes cancelaron las facturas de ventas entre los 45 y los 50 días, porque concedimos a los clientes un descuento adicional del 4% por pronto pago.

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2013	2012
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1 de enero	-21.854.93	-16.240.51
Liquidación cuentas incobrables año 2008	1.628.22	
Provisión del año	-4.744.53	-5.614.42
Saldo final, diciembre 31 de diciembre	**-24.971.24**	**-21.854.93**

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Mercaderías en almacén	214.495.99	258.067.62

Por falta de liquidez, durante los meses de noviembre y diciembre del 2013 se dejo de comprar sobrecupos de pañales.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2013, el movimiento y saldos de esta cuenta comparada con el año anterior fue el siguiente:

	Saldos a dic-31-12	Adiciones	Saldos a dic-31-13
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	25.046.87	29.464.29	54.511.16
Subtotal	**52.406.42**		**81.870.71**
Depreciación acumulada	(38.856.86)		(45.289.59)
Total	**13.549.56**		**36.581.12**

Los activos fijos en el año 2013, se incrementa debido a que en el mes de Noviembre la empresa realiza la compra de un nuevo camión marca Chevrolet NPR-75L por el valor de $ 29.464.29.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Proveedores no relacionados	564.570.80	654.486.40
Proveedores relacionados	0.00	0.00
Cuentas y documentos por pagar proveedores	**564.570.80**	**654.486.40**

Como consecuencia de la disminución de los inventarios, las cuentas por pagar a proveedores también sufrieron un descenso en su valor.

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	AÑO 2013	AÑO 2012
Sueldos y Beneficios Sociales	26.171.92	19.822.61
Participación Trabajadores	4.810.55	1.308.89
Obligaciones Patronales	6.532.45	5.495.16
Obligaciones Fiscales	12.060.31	13.913.66
Impuesto a la Renta por pagar	20.223.31	22.953.78
Otras cuentas por pagar (1)	35.829.23	5.530.64
Cooperativa La Merced-Patricia Aguirre	75.374.93	124.969.83
Cooperativa JEP-Patricia Aguirre	6.755.30	0.00
Otras cuentas y documentos por pagar	**187.758.00**	**193.995.57**

(1) Está constituida por préstamos socios y de terceras personas y no generan intereses por pagar, y está conformado por las siguientes cuentas:

Andrés Ordoñez	6.688.56
Miguel Ordoñez	3.800.00
Patricia Aguirre	25.340.67
Total	35.829.23

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 dólares, 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 2014 y 2015 es como sigue:

Año 2014	27.678.25
Año 2015	20.614.18
Total	48.292.43

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 el año 2014 es como sigue:

Año 2014	27.082.50
Total	27.082.50

El préstamo Nro. 2777000262, de la JEP, está a nombre de la representante legal y está garantizado con su firma, fue concedido el 27 de febrero del 2013 y vence el 05 de marzo del 2015, por tanto los valores a cancelar durante los años 2014 y 2015 es como sigue:

Año-2014	5.174.20
Año-2015	1.581.10
Total	6.755.30

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	AÑO 2013	AÑO 2012
Cooperativa La Merced	11.689.91	14.521.16
Crédito Banco de Machala	6.650.00	0.00
Crédito Banco Machala(cartera)	4.367.97	0.00
Crédito por pagar Cooperativa La Merced	37.404.30	62.975.26
Crédito Banco Internacional	42.049.93	0.00
Otras cuentas y documentos por pagar	**102.162.11**	**77.496.42**

El valor de $ 11.689 que se le debe a la Cooperativa La Merced, y el valor de $ 4. 367 que se le debe al Banco de Machala son préstamos a corto plazo, por cambio de cheques de cartera y que no son a superiores a 90 días.

El crédito del Banco de Machala y Banco Internacional son préstamos otorgados a un año plazo.

El préstamo Nro. 37941, por el valor de $ 80.000 dólares, está 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 2014 y 2015 es como sigue:

Año-2014	29.131.04
Año-2015	8.273.26
Total	37.404.30

9. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, la provisión para jubilación patronal como la provisión para desahucio está registrada en base a estudio actuarial realizado al cierre del período contable.

Su movimiento fue como sigue:

	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo al 31 Dic. de 2012	38.587.04	6.141.33
Provisión por el año 2013	5.513.13	3.474.92
Reingreso por trabajadores que salieron	-13.829.93	-2.312.73
Saldo al 31 Dic. de 2013	**30.270.24**	**7.303.52**

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por $ 1.000, 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	80.00 %	800
Ordóñez Aguirre Andrés Miguel	010401605-0	5.00 %	50
Ordóñez Aguirre Juan Luis	010443179-6	5.00 %	50
Ordóñez Aguirre María del Cisne	010547354-0	5.00 %	50
Ordóñez Aguirre Pedro Francisco	010443180-4	5.00 %	50
Total		**100,00%**	**1.000**

11. VENTAS

Las ventas durante los años 2013 y 2012, fueron originadas y clasificadas como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2012
INGRESOS		
Total Facturado	3,523.030.31	3,275,437.84
(-) Descuentos y Devoluciones del Año	-179.259.99	-137,185.85
TOTAL VENTAS NETAS	**3,343,770.32**	**3,138,251.99**
Otros Ingresos	10,706.50	10,002.07
TOTAL DE INGRESOS	**3,354,476.82**	**3,148,254.06**

En el año 2013 las ventas subieron en un 6.55% respecto al año 2012, porque se incremento las ventas en la línea de pañales Panolini.

Las ventas son realizadas a distribuidores, mayoristas, farmacias, pañaleras y consumidores finales, la empresa se ha propuesto que el cliente tenga una atención personalizada y la atención es post-venta.

12. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2012
Inventario Inicial	258.067.62	159,302.50
(+) Compras Netas	2,883.171.34	2,886,123.59
(-) Inventario Final	-214.495.99	-258,067.62
TOTAL COSTO DE VENTAS	**2,926.742.97**	**2,787,358.47**

13. GASTOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012, fueron causados como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2012
Sueldos y Salarios	162,256.45	140,367.63
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	26,982.14	23,433.81
Aportes a la Seguridad Social y Fondos de Reserva	29,501.89	25,981.07
Honorarios Profesionales	846.40	7,009.63
Arrendamiento	15,652.20	15,652.20
Mantenimiento y Reparaciones	3,928.19	10,482.94
Combustibles	9,897.63	8,931.30
Suministros y Materiales	9,665.50	4,400.00
Transporte	26,300.90	20,308.76
Gastos de Viaje	10,257.37	11,224.76
Provisiones	4,744.53	7,697.02
Jubilación Patronal	0.00	15,564.13
Desahucio	0.00	1,692.38
Servicios Básicos	2,841.86	2,354.74
Seguros	3,983.27	3,094.89
Impuestos	2,589.07	4,045.66
Depreciaciones	6,432.73	11,441.46
Pago por otros servicios	35,610.85	4,158.37
TOTAL	**351,490.98**	**317,840.75**

Los gastos operativos son registrados por el método del devengado, es decir conforme suceden las transacciones económicas y los pagos se realizan en una fecha posterior. Los gastos con respecto al año 2012 se incrementaron en un 10.58%, porque los sueldos y los beneficios sociales vía decreto subió un 7%.

14. GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2013, fueron causados como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2012
	(US dólares)	
Intereses Bancarios	26,349.85	21,987.21
Intereses Pagados a Terceros	17,822.66	12,341.71
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**44,172.51**	**34,328.92**

Por falta de liquidez la compañía depende de los préstamos de los bancos y de terceras personas y su gasto financiero se incrementó porque la empresa tuvo la necesidad de renovar dos créditos.

Los préstamos a terceros causan un interés del 16% sobre los saldos adeudados.

15. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2013(tarifa 22%) y 2012 (tarifa 23%) fue determinada como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2012
	(US dólares)	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	**32,070.36**	**8,725.92**
(-) Participación de Empleados	4,810.55	1,308.89
(-) Impuesto a la Renta	20,223.31	22,953.78
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	**7,036.50**	**-15,536.75**
(-) Reserva Legal	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**7,036.50**	**-15,536.75**

16. EVENTOS POSTERIORES

Entre enero 1 y el 15 mayo del 2014, 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 2013.

Patricia Aguirre Tirado
GERENTE GENERAL

Ing. Carmen Fárez Ch.
CONTADORA