

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACION GENERAL

Ecu Yamata S.A., está constituida en la ciudad de Guayaquil –Ecuador mediante escritura pública según Resolución No. 016.H.0002463 de la Superintendencia de Compañías, inscrita en el Registro Mercantil No. 9.769 el 09 de marzo de 2001.

Su objeto social es la venta al por mayor de artefactos para el hogar y la importación y exportación de máquinas de coser, hielos y materiales.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Colón 320 entre Chile y Pedro Carbo Guayaquil –Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estados de Cumplimiento

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución del 21 de agosto del 2006, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sean de aplicación obligatoria por las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con estas normas.

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

2.2 Bases de Preparación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, siendo de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y control de los Estados Financieros.

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 1: Adopción por primera vez	01/07/2011
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar	01/07/2011
Enmienda a NIC 12: Impuestos a las ganancias	01/01/2012

La aplicación de las normas, enmiendas e interpretaciones no tuvo impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

Moneda Funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal representado en dólares, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

Responsabilidad de Información

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que declara expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las NIIF

2.3 Efectivos y Bancos

La Compañía considera como aquellos activos financieros líquidos y depósitos a los saldos de caja y banco, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

Inventario

El costo se determina por el método precio medio ponderado (PMP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

2.5 Propiedad Planta y Equipo

El costo de propiedad planta y equipos comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente aplicables con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.1 Método de Depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedad planta y equipo se deprecia con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación, han sido revisados al final del año. A continuación se presenta la vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada	Valor Residual
Equipos de Computo	33,33%	
Muebles y Enseres	10%	
Vehículos	20%	

La compañía no considera valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los activos totalmente depreciados serán chatarrizados de acuerdo a criterio y política administrativa

2.6 Deterioro del valor de los Activos tangibles

Al final de cada periodo la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.7 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 6.

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar y corriente y el impuesto diferido, se determina usando la tasa de impuestos aprobadas en la Ley de Régimen Tributario.

Se reconocen como ingreso o gastos, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida de que hayan surgido de una transacción que se reconoce fuera de los resultados.

2.8.1 Impuesto corriente

La provisión para el impuesto ha sido calculada por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% aprobada por el organismo de Control Tributario al final del periodo.

2.8.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos utilizando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.9 Beneficio a trabajadores

2.9.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre sus utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja que la compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de Mercadería

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de mercadería en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.11 Costos y Gastos

Se registran todos los costos históricos incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo que corresponda. Se compone de gastos financieros, gastos de venta, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun no efectivas

Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Normas Internacionales de Contabilidad

NIC, nuevas revisadas y emitidas durante el año 2011 y que aún no son efectivas

NIIF	Título	Fechas de vigencia
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de Estados Financieros	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelación de los Intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 2	Impuestos diferidos-Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a trabajadores	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados Financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmienda NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 01, 2014

3. ESTIMACIONES Y JUICIO CONTABLE

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Las estimaciones y juicios contable crítico que la Administración de la compañía Ecuayamata S.A. ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables se presentan a continuación:

3.1 Deterioro de los activos

La Administración comprueba que no existe indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro por las adquisiciones recientes de los mismos, por lo tanto la administración no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.2 Estimación de vidas útiles de vehículo maquinaria y equipo

La estimación de la vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.6.1

3.3 Impuesto a la Renta Diferido

La compañía ha realizado estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar

	dic-31 2012	dic-31 2011
Cuentas por cobrar clientes		
Clientes	5.406,96	27.515,21
Provisión para cuentas Incobrables	<u>(862,74)</u>	<u>(457,72)</u>
Subtotal	4.544,22	27.057,49
Trabajadores	0,00	0,00
Otros	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>4.544,22</u>	<u>27.057,49</u>

Al 31 de diciembre de 2012, clientes locales representa saldos por cobrar por ventas de mercaderías

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, planta y equipo es como sigue:

	dic-31 2012	dic-31 2011
Costo	95.852,97	95.852,97
Depreciación Acumulada	<u>(54.270)</u>	<u>(47.281)</u>
Total	<u>41.583,02</u>	<u>53.571,64</u>
Equipos de Computo	6.020,37	6.020,37
Muebles y Enseres	19.272,60	19.272,60
Vehiculos	70.560,00	70.560,00
Total	<u>41.583,02</u>	<u>53.571,64</u>

Los movimientos de propiedad planta y equipo fueron como sigue

ECUAYAMATA S.A.

Notas a los Estados Financieros

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipos de computación	Total
Costo o costo atribuido:				
Saldos al 1 de enero del 2011	US\$ 17.479,64	70.560,00	6.020,37	94.060,01
Adiciones				-
Revaluaciones				-
Retiros				-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>17.479,64</u>	<u>70.560,00</u>	<u>6.020,37</u>	<u>94.060,01</u>
Adiciones				0,00
Transferencias				0,00
Retiros				0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$ <u>17.479,64</u>	<u>70.560,00</u>	<u>6.020,37</u>	<u>94.060,01</u>

Depreciación y deterioro acumulado:

Saldos al 1 de enero del 2011	US\$	(1.145,15)	(25.238,14)	(2.711,05)	(28.554,34)
Gasto depreciación del año		(66,79)	(11.769,60)	(537,65)	(11.894,04)
Retiros					0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2011		(1.211,94)	(36.527,74)	(2.748,70)	(40.488,38)
Gasto depreciación del año		(537,65)	(11.289,60)	(1.51,36)	(11.988,61)
Deterioro					0,00
Retiros					0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>(1.749,59)</u>	<u>(47.817,34)</u>	<u>(2.910,06)</u>	<u>(52.476,99)</u>

Valor en libros neto:

Al 1 de enero del 2011	US\$	<u>16.334,49</u>	<u>45.921,86</u>	<u>3.209,32</u>	<u>65.465,67</u>
Al 31 de diciembre del 2011	US\$	<u>16.267,70</u>	<u>34.032,26</u>	<u>3.271,67</u>	<u>53.571,63</u>
Al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>15.730,05</u>	<u>22.742,66</u>	<u>3.110,31</u>	<u>41.583,02</u>

6. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones laborales			
Cuentas por pagar comerciales		757.386,47	332.953,17
Impuestos corrientes por pagar		1.405,70	1.564,08
Partes relacionadas			91.561,00
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		7.737,68	1.334,47
Total pasivos corrientes		<u>766.529,85</u>	<u>426.412,72</u>
Relacionados del Exterior		712.694,40	538.788,81
Total pasivos a largo plazo		<u>712.694,40</u>	<u>538.788,81</u>
Total pasivos		<u>1.479.224,25</u>	<u>965.201,53</u>

*Proveedores incluye principalmente saldos por pagar proveedores del exterior por \$ 257.386.47

7. IMPUESTOS

7.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	dic-31 2012	dic-31 2011
Activos del Impuesto Corriente		
Crédito Tributario	<u>138.213,96</u>	<u>134.515,16</u>
Total	138.213,96	134.515,16
Pasivos por Impuesto Corriente		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	183,53	116,10
Otros impuestos		
Impuesto a la renta a pagar	<u>1.405,70</u>	<u>1.823,54</u>
Total	1.589,23	1.939,64

B. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	dic-31 2012	dic-31 2011
Participación	1.405,70	1.334,42
Sueldos y Beneficios Sociales	2.049,15	1.564,23
Aportes al IFSS	1.652,63	377,11
Otros Beneficios		
Total	<u>5.107,48</u>	<u>3.275,76</u>

9. PATRIMONIO

9.1 CAPITAL SOCIAL

El Capital social autorizado al 31 de diciembre del año 2012 está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de 1 dólar cada una

9.2 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre del 2011 la compañía alcanzo el 50% del capital social.

10. INFORMACION POR VENTAS (INGRESOS)

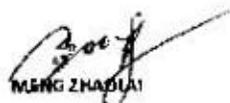
Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas	610.829,52	898.876,31

11. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costos y gastos:			
Costo de venta		(502.746,92)	(822.589,38)
Personal		(23.827,54)	(25.560,25)
Combustible		(1.020,45)	(1.035,26)
Transporte		(18.730,00)	(28,50)
Arrendamiento		(5.705,34)	(9.206,85)
Materiales y suministros		(913,84)	(409,60)
Reparación y mantenimientos		(3.655,30)	(555,03)
Impuestos, contribuciones y otros		(8.349,51)	(8.126,18)
Servicios y trámites naveros			
Lubricantes			
Seguros		(727,01)	
Depreciación y deterioro		(11.988,62)	(11.894,05)
Honorarios profesionales		(4.688,68)	
Varios		(19.104,99)	(10.585,12)
		<u>(601.458,20)</u>	<u>(889.980,22)</u>


MING ZHAILAI

GERENTE GENERAL