

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. ENTIDAD REPORTANTE

Azzorti Venta Directa S.A. fue constituida el 06 de marzo 2012 bajo la Resolución emitida por el Registro Mercantil No. 1243 tomo 143.

Su actividad principal es la representación, importación, producción, exportación y venta al por mayor y menor de productos varios.

La dirección fiscal de la Compañía es la Av. República del Salvador N.1084 y Naciones Unidas - Mansión Blanca Piso 7 y 8.

La empresa empezó operaciones el 24 de octubre, en sus instalaciones propias ubicadas en la Av. Juan Barrezueta N77-74 y Joaquin Mancheno, Barrio Anasaya, sector Carcelén Industrial.

Ejerce como Presidente Ejecutivo el Sr. Juan Gabriel Reyes y como Gerente General el Sr. Darío Echavarría.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

- a) **Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo-**
El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a caja, cuentas corrientes y depósitos como menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición todos ellos registrados en el estado de situación financiera a su valor nominal.
- b) **Inventarios-**
Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el menor, después de considerar la provisión para desvalorización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución relacionados. El costo se determina sobre la base de un promedio mensual, con excepción de las existencias por recibir, las cuales son valuadas a su costo específico de adquisición.
- La provisión y/o castigo para desvalorización de existencias es determinado sobre la base de la calificación técnica de cada bien, la cual se realiza en forma continua.
- c) **Gastos pagados por anticipado-**
Los criterios adoptados para el registro de estas partidas son:
- Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.
- d) **Muebles, enseres, equipos e instalaciones-**
Los muebles, enseres, equipos e instalaciones y diversos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra y cualquier costo directamente atribuible para dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.
- Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los muebles, enseres, equipos e instalaciones y diversos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Tasa</u>	<u>Años</u>
Muebles, enseres y equipos diversos	10%	10
Equipo de cómputo, comunicación	33%	3
Edificaciones	5%	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres, equipos, instalaciones y diversos. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

Un componente de muebles, enseres y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e) Otros Activos-

Los costos de adquisición o producción del material promocional (Catálogo de Ventas) se mantienen en el activo dentro del rubro otros

activos y se reconocen como gasto cuando dicho material es utilizado en las campañas de venta.

f) Pasivos acumulados

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

g) Impuestos

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas. El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

h) Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante. El monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

i) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos-

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia

la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

El costo de ventas, que corresponde al costo de importación de los productos que comercializan la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los costos financieros se registran en el estado de resultados como gasto cuando devengan e incluyen principalmente los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos.

Los otros ingresos y gastos se reconocen a medida que se realizan o devengan respectivamente independientemente del momento en que se cobran o pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

j) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones-

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia las Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas, a su estado físico y a su fecha de vencimiento.

- Vida útil de maquinaria, muebles, enseres, equipos, instalaciones y diversos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como, los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Impuestos-

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en el período reportado.

- Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – (NIIF)-

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2012 fueron elaborados según las Normas Internacionales (NIIF) y reflejan la situación financiera del último trimestre del año de operación.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, el efectivo y los equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Fondo Fijo	3,000	-
Bancos Locales	225,683	-
	<u>228,683</u>	<u>-</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda en curso legal en Ecuador) en diversos bancos locales y en un banco del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Clientes	191,399	-
Otras cuentas por cobrar	2,597	-
	<u>193,995</u>	<u>-</u>
Provisión para cuentas incobrables	(19,140)	-
Total	<u>174,855</u>	<u>-</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos corrientes y no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2012 contaba con aproximadamente asesoras 2.604 activas.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa fue como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Saldo Inicial	-	-
Provisión del año	<u>(19,140)</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>(19,140)</u>	<u>-</u>

La Compañía provisiona las cuentas por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 189 días al 100% y para las cuentas por cobrar menores a 189 días la provisión es calculada en base a una tasa determinada en función a la experiencia del negocio, para la cartera que no se recupera, el porcentaje promedio de cartera que no se recupera asciende al 4,5% de las ventas mensuales.

En opinión de la gerencia el saldo de la provisión para cuentas de cobranza dudosa es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de estas cuentas al 31 de diciembre de 2012.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, los inventarios se componían de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercadería en Tránsito	60,062	-
Inventario Producto Terminado	<u>771,922</u>	<u>-</u>
	831,985	
Menos.- Prov.Inventario		
Obsolescencia	<u>(5,223)</u>	<u>-</u>
	<u>826,762</u>	<u>-</u>

9. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de crédito tributario se componía de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Credito Tributario IVA	113,306	-
Iva Compras 12%	79,469	-
Iva Importaciones 12%	<u>28,945</u>	<u>-</u>
	<u>221,719</u>	<u>-</u>

La Compañía espera compensar el crédito a partir del año 2014.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2012, los gastos pagados por anticipado estaban conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Proveedores	79,047	-
Fondos Auxilio GZ	7,550	-
Registros Sanitarios	11,292	-
Pólizas de Seguro	4,090	-
Arriendo Local / Bodega	7,680	-
Gastos Viaje Local	2,273	-
Total	111,933	-

11. MUEBLES, ENSERES, EQUIPOS E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre de 2012, los muebles, enseres, equipos e instalaciones, estaban conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
No Depreciables		
Terrenos	450,000.00	-
Total	450,000.00	-
Depreciables		
Edificios	1,528,805	-
Instalaciones	113,965	-
Muebles y Enseres	110,776	-
Equipo de Computo	58,277	-
Software	14,506	-
Equipos Diversos	83,797	-
Total	1,910,128	-
Depreciaciones Acumuladas	(20,955)	-
Total	2,339,172	-

12. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Material Promocional (1)	18,107	0

(1) Corresponde a sobres de campaña, catálogos de campaña pre-pagados para campañas del año 2013.

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Prov. comerciales locales	293,630	-
Intereses por Pagar	11,568	-
	<u>305,198</u>	<u>-</u>

14. CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos de cuentas por pagar al exterior se forman de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Industrias Inca	370,768	-
Dupree Venta Directa	287,246	-
Star Trading Worldw ide	22,836	-
	<u>680,850</u>	<u>-</u>

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos de provisiones se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Provisiones Servicios Recibidos	34,338	-
Provisiones Concursos	15,387	-
Provisiones por Salida Divisas	31,092	-
	<u>80,817</u>	<u>-</u>

16. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2012 las obligaciones fiscales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Iva Ventas 12%	20,698	-
Retenciones del IVA	2,407	-
Retenciones Fuente	23,416	-
ICE por pagar	209	-
	<u>46,730</u>	<u>-</u>

17. OBLIGACIONES SEGURIDAD SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 las obligaciones seguridad social se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Aporte Patronal	10,026	-
Aporte Personal	7,715	-
Prestamos Quirografarios	581	-
Prestamos Hipotecarios	1,784	-
	<u>20,107</u>	<u>-</u>

18. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos de pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Décimo Tercer Sueldo	6,576.03	-
Décimo Cuarto Sueldo	3,902.11	-
Vacaciones	11,420.67	-
	<u>21,898.81</u>	<u>-</u>

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

Institución	Tasa Nominal	Valor Nominal	Plazo (días)	Total	Fecha Desembolso	Registro B.Central
JP Morgan Chase Bank N.A.	Tasa Libor + 6%	1,500,000	922	1,500,000	21/06/2012	121411
Banco Occidente	Tasa Libor + 3.25%	250,000	730	250,000	10/08/2012	130038
Banco Occidente	Tasa Libor + 3.25%	250,000	730	250,000	19/07/2012	130039
Banco Occidente	Tasa Libor + 3.25%	500,000	730	500,000	09/11/2012	130040
Banco Occidente	Tasa Libor + 3.25%	500,000	730	500,000	10/09/2012	130037
Banco Occidente	Tasa Libor + 3.25%	500,000	730	500,000	10/10/2012	130036
		<u>3,500,000</u>		<u>3,500,000</u>		

Las condiciones de pago con JP Morgan y Banco Occidente, estipulan pagos trimestrales de intereses y amortización total de capital a su vencimiento.

20. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social estaba constituido por:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Golden Power NZ LP	792	-
Echavarría Darío	8	-
	<u>800</u>	<u>-</u>



Darío Echavarría
Gerente General



Roberto Lasluisa
Contador Reg.17-314