

LABORATORIOS ZOOECUADOR S.A.

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

Notas a los estados financieros y Políticas contables a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información general

Laboratorios Zoo Ecuador S.A. se constituyó el 03 de Mayo del 2007, actualmente está ubicada en el sector de Tumbaco, en el Cantón Quito en la provincia de Pichincha; su actividad u objeto social es la venta al por mayor de productos para uso veterinario, agropecuario, etc.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en dólares americanos y de acuerdo a la moneda corriente de circulación en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos elaborados en alambre, cromados y otros (bienes) se reconocen cuando se entregan los productos y se han transferido los riesgos al cliente. Los ingresos de actividades ordinarias por la comercialización de productos en los mercados nacionales se reconocen en forma lineal y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año después de aplicar la conciliación tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

LABORATORIOS ZOOECUADOR S.A.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables. No se estima ni se calcula el valor por anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente porque de acuerdo a la ley éste se calcula al segundo año de operación o funcionamiento.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por

LABORATORIOS ZOOECUADOR S.A.

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

deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales (a 60 días plazo), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se procederá a provisionar la parte incobrable y se envía a resultados siempre y cuando se hayan agotado todas las instancias de cobro, se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Si de existir deudas posteriores a largo plazo se proceden a reconocer de acuerdo al costo amortizado.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Superávit por Valuación

Los saldos acreedores de los superávits que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Resultados acumulados

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas

LABORATORIOS ZOOECUADOR S.A.

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

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Impuesto a la Renta.- La ley de régimen tributario interno establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

Cuenta	2012	2011
CAJA - BANCOS	4.687,91	5.208,22
TOTAL	4.687,91	5.208,22

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Cuenta	2012	2011
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	61.711,22	38.057,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1.388,78	1.534,03
TOTAL	63.100,00	39.591,03

Créditos comerciales.- Con plazos de 60 días no presenta índices de deterioro, las cancelaciones de los clientes son en forma regular y se miden al costo de la transacción o valor razonable.

No se ha provisionado para el año 2012 cuentas incobrables, porque no se han generado índices de deterioro en las cuentas de los clientes.

4. EXISTENCIAS / INVENTARIOS

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012, el movimiento de inventarios se presenta como sigue:

Cuenta	2012	2011
Inventarios	47.182,37	55.328,79
TOTAL	47.182,37	55.328,79

Se reconocen al costo menor, actualmente no presentan índices de deterioro u obsolescencia.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Cuenta	2012	2011
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	222,71	299,32
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	692,59	3.104,30
TOTAL	915,30	3.403,62

LABORATORIOS ZOOECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****6. CUENTAS POR PAGAR**

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

Cuenta	2012	2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	15.760,82	94,50
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR	86.772,89	86.772,89
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA SRI	420,30	572,35
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	675,39	0,00
TOTAL	102.954,01	87.439,74

7. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Cuenta	2012	2011
DEL EXTERIOR	20.000,00	20.000,00
TOTAL	20.000,00	20.000,00

8. CAPITAL EN PARTICIPACIONES

Los saldos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 de 1000,00 USD. Comprenden 1000 acciones con un valor nominal de 1,00 USD. Completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

9. INGRESOS ORDINARIOS

El origen de los ingresos son por la venta de productos elaborados en la empresa durante los años 2012 y 2011, son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS	180.018,91	98.459,98

Las ventas se generan y reconocen al valor de mercado, no existen ventas diferidas.

El plan de la gerencia aplicado en este año ha permitido incrementar las ventas en un 90% generando una mínima utilidad.

10. COSTO DE VENTAS

Los saldos de las cuentas se presentan de la siguiente forma por los años 2012 y 2011:

Cuenta	2012	2011
(+) INVENTARIO INICIAL BIENES NO PRODUCIDOS X CIA	55.328,79	106.705,86
COMPRAS NETAS LOCAL BIENES NO PRODUCIDOS CIA	21.303,51	4.475,06
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS XCIA	62.097,61	8.809,29
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	-47.182,37	-55.328,79
TOTAL COSTO DE VENTAS	91.547,54	64.661,42

11. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos del año 2012 y 2011 fueron los siguientes

Cuenta	2012	2011
GASTOS ADMINISTRATIVOS y VENTAS	84.467,91	43.640,24
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	84.467,91	43.640,24

LABORATORIOS ZOOECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

12. UTILIDAD DEL EJERCICIO

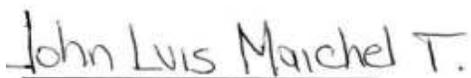
Cuenta	2012	2011
UTILIDAD CONTABLE	4003,46	0,00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00	
23% IMPUESTO A LA RENTA	3.657,58	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	345,88	0,00

EL impuesto a la renta generado en el año 2012 se ha sobrevalorado por el exceso de gastos no deducibles, por tal motivo la administración ha tomado en cuenta los costos que generan y se está planificando disminuir para el siguiente ejercicio económico los no deducibles.

Del valor registrado el anticipo determinado para el año 2013 es de 926,70 el mismo que es menor al impuesto causado.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas y autorizados para su conocimiento el 2 de abril de 2013.



SR. JOHN MAICHEL T.
GERENTE GENERAL
LABORATORIOS ZOOECUADOR S.A.



SR. FERNANDO SIGCHA
CONTADOR GENERAL
REG. 48913