

EPSTEIN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

EPSTEIN CIA. LTDA.

OBJETO SOCIAL: importación comercialización compra venta refacción de todo tipo de aparatos para fotocopiado

PLAZO DE DURACION: la empresa tiene una duración de 100 años a partir de la fecha de constitución el 23 de julio de 1999 como consta en las escrituras de constitución.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Colon E8-81 y Yáñez Pinzón Ed. El dorado PB.
Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791436156001.

CAPITAL:

De acuerdo a las escrituras con fecha 07 de Junio de 1999 otorgada por el notario Trigésimo Segundo de distrito metropolitano de Quito, entrega la resolución N.- ADM-99039 del 26 de Abril de 1999, resuelve aprobar la constitución de la compañía EPSTEIN CIA. LTDA., así mismo queda inscrita la presente resolución N.- 1703 de Registro Mercantil tomo 130 con fecha 23 de Julio de 1999.

Con fecha 04 de agosto del 2004 ante el Dr. Felipe Iturralde Dávalos se realiza la ampliación de del objeto social mediante la resolución N.- ADM.03084 Del 26 de Marzo del 2003, resuelve aprobar la ampliación de la compañía para que quede inscrita en el Registro Mercantil mediante el número de resolución 2626del tomo 135 con fecha 08 de Octubre del 2004.

BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 30 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES"

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

Monto de activos inferiores a 4 millones

Ventas brutas de hasta 5 millones

Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.

Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF .

Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable

Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

La fecha de transición a esta NIIF: y

El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, que se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

Activos Financieros

Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados,
- b) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados,
- d) Otras cuentas por cobrar relacionadas,
- e) Otras cuentas por cobrar,
- f) Provisión cuentas incobrables.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

✓ **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

✓ **Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años

Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

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.

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 ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

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.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Caja Chica</i>	40.00	40.00
	<i>Fondos Rotativos</i>	84.56	35,517.85
	Subtotal Caja	124.56	35,557.85
	BANCOS LOCALES		
	<i>Banco Produbanco</i>	43.50	68,800.90
	Subtotal Bancos	43.50	68,800.90
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	168.06	104,358.75

ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</i>	0.00	418.64
	<i>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas</i>	53,287.08	84,618.78
	<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	3,029.44	949.86
	<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	2,190.00	2,490.00
	<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	-10,689.51	-9,248.17
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	47,817.01	79,229.11

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)</i>	4,617.46	20,383.67
	<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)</i>	28,113.97	27,378.60
	<i>Anticipo de Impuesto a la Renta</i>	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32,731.43	47,762.27

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>		<i>dic-12</i>
	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
	Muebles y Enseres	5,201.43	0.00	5,201.43
	Máquinas y Equipos	88,915.56	1,574.00	90,489.56
	Equipo de Computación	15,950.51	1,658.11	17,608.62
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	110,067.50	3,232.11	113,299.61
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-21,398.08	-15,164.10	-36,562.18
	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	88,669.42	-11,931.99	76,737.43

ACTIVO INTAGIBLE

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	(-) Amortización acumulada de activo intangible	-2,151.00	0.00
	Otros Activos Intangibles	10,760.52	0.00
	TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	8,609.52	0.00

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Proveedores Locales	66,702.73	149,695.87
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	66,702.73	149,695.87

PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Provisiones locales	845.20	1,128.30
	TOTAL PROVISIONES	845.20	1,128.30

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	0.00	15,823.84
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	0.00	0.00
Obligaciones con el IESS	0.00	0.00
Por Beneficios de Ley a empleados	0.00	0.00
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	10,254.12	17,038.83
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10,254.12	32,862.67

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	11,963.82	3,651.35
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	11,963.82	3,651.35

CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Suscrito o asignado		
EPSTEIN ADAM	394.00	394.00
POZO ACOSTA SILVANA	4.00	4.00
POZO AVALOS JAIME	4.00	4.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	402.00	402.00

El capital Social de la empresa está constituido por 402 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	201.00	201.00
Reserva Facultativa y Estatutaria	10,171.01	10,171.01
TOTAL RESERVAS	10,372.01	10,372.01

RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumulados	19,348.91	26,388.54
(Menos Dividendos)	-	0.00
(Menos Transferencia a Reserva Legal)	-	0.00
(-)Pérdidas acumuladas	-	-
<u>Resultados acumulados por adopción NIIF</u>		
Ajuste Provisión Cuentas incobrables	-	0.00
Ajuste a los gastos pre operacionales	-	0.00
Ajuste a los Inventarios (valor neto de realización)	-	0.00
Ajuste Provisión Jubilación Patronal	-	0.00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	19,348.91	26,388.54

INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas	563,929.76	711,821.79
Descuento en ventas	0.00	0.00
Otros ingresos	1,367.75	488.55
TOTAL INGRESOS	565,297.51	712,310.34

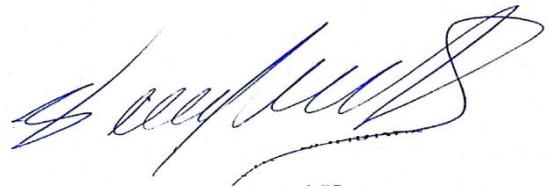
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:(Art.46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
801	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%	68,360.77	111,222.07
	Menos:		
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-10,254.12	-16,683.31
810	(-) Amortización de Pérdidas	-	-
813	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
814	(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
	Mas:		
806	(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)	0.00	0.00
	(+) Provisión por cuentas incobrables que exceden los limites	-	0.00
	(+) Depreciaciones que exceden al límite establecido	-	0.00
	(+) Provisión para jubilación Patronal empleados menos de 10 años	-	0.00
	(+) Provisión Inventarios valor neto de realización	-	0.00
819	Utilidad gravable/Pérdida	58,106.65	94,538.76
831	Utilidad a reinvertir y capitalizar	0.00	0.00
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	-13,945.60	-21,743.91
	Impuesto Diferido (no registrado en el gasto)		0.00
	Reserva Legal	0.00	0.00
	Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012	44,161.06	72,794.84
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
839	Impuesto Causado (Menos:)	13,945.60	21,743.91
841	Anticipo del Impuesto a la Renta	1,941.77	2,086.86
846	Retenciones del Impuesto a la Renta	6,689.29	11,123.37
859	NETO IMPUESTO A PAGAR	5,314.54	8,533.68

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 12 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'S. Silvana de Lourdes Pozo', written in a cursive style.

CPA. CRISTÓBAL UNDA
CONTADOR

SRA. SILVANA DE LOURDES POZO
GERENTE