FRITSCHE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

OPERACIONES.-

La compañía fue constituida en el año 2005 con el nombre de FRITSCHE S.A. como Importadora y Distribuidora de Accesorios, partes y piezas de motocicletas y vehículos automotores, dirigidos para el mercado de talleres, almacenes de venta de repuestos a nivel nacional.

La Compañía FRITSCHE S.A. es una sociedad anónima radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número 0992404051001 y sujeta al control y supervisión de la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Durante el periodo la Compañía incurrió en una pérdida neta de $9 mil, originado principalmente por el incremento de los gastos administrativos y la incapacidad de generar ingresos alternativos que permita mejorar la situación financiera y económica de la Compañías. Durante el año 2012, la Compañía también se vio afectada por las decisiones gubernamentales en la fijación e incremento del salario básico sectorial, lo que conllevo a que muchos de los bienes y servicios comerciales en el país sufrieran incrementos significativos.

La pérdida neta originada durante el periodo supera el 50% de capital y reservas de la Compañía. De acuerdo con el Art.198 de la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas alcancen el 50% o más del capital y reservas, la Compañía podría entrar en liquidación, a menos que los accionistas propongan alternativas de soluciones viables y realistas.

A la fecha de preparación de los estados financieros, los accionistas y demás directivos de la Compañía están pensando en la posibilidad de liquidar esta Compañía.

BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros adjuntos son presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes); y, representan la adopción integral, explicita y sin reservas de dichas normas.

Basándose en las opciones que dicha norma establece, la administración de la compañía ha decidido por presentar Estados Financieros completos, cuya presentación se encuentra normada en NIIF Pymes en su sección 3.

Los estados financieros de FRITSCHE S.A. fueron aprobados por la Junta General de accionistas en sesión celebrada el día **7 marzo del 2013**.

b) Modelo de Presentación de estados financieros -

De acuerdo a lo descrito en la NIIF Pymes en su sección 3, la Compañía cumple con emitir los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales, por función
- Estado de Flujos de Efectivo, método directo
- Estados de cambios en el Patrimonio
- Revelaciones en notas explicativas

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Pymes, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se podrían clasificar como pasivos a largo plazo.

b) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan inversiones en capital y títulos de deuda, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y financiamientos, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.

Efectivo y equivalente de efectivo **-**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo que no tienen restricciones en su utilización, así como aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez que se adquirieron con la finalidad de convertirlas en efectivo en el corto plazo (vencimiento original de tres meses o menos), o, las que a pesar de haber sido adquiridas para ser mantenidas al vencimiento o para tener grado de propiedad en el largo plazo, han sido destinadas para su venta.

En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Inversiones financieras **-**

La compañía clasifica sus inversiones financieras, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación, las siguientes:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

  Se clasifican en este grupo los títulos de deuda que la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable; después de su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

  Un instrumento es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si es mantenido para negociación (se compran con el principal objetivo de venderlos en un futuro cercano) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la Compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la Compañía con la intención de obtener ganancias de corto plazo. Al reconocimiento inicial, los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- Documentos y cuentas por cobrar

  Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de la mercadería en condiciones de créditos normales, menos los cobros realizados; además, incluye préstamos otorgados a terceros y otras cuentas por cobrar, neto de cualquier ajuste de perdida por deterioro.

  Las cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable que normalmente es el valor presente de los cobros futuros de la transacción realizada a una tasa de descuento para instrumentos similares, tomando en consideración lo siguiente:

  - Las partidas por cobrar a corto plazo, que devenguen intereses se miden por el importe de la transacción si el efecto de aplicar la tasa de descuento sobre los flujos futuros no es importante relativamente. Después del reconocimiento inicial, los intereses devengados se registrará como un ingreso en los resultados del periodo.

  - Las partidas por cobrar a corto plazo, sin tasa de interés establecida, se miden por el importe de la transacción si el efecto de aplicar la tasa de descuento no es importante relativamente.

  - Las partidas por cobrar de largo plazo que no devenga intereses, se estiman como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontados utilizando la tasa o tasas de interés de mercado vigentes para instrumentos similares (la tasa de descuento aplicada deben tener sustancialmente las mismas condiciones y características, incluyendo la calidad crediticia del instrumento, el periodo restante en el que la tasa de interés contractual es fija, los plazos de devolución del principal y la moneda en la cual se realizan los pagos.). Todo importe adicional prestado será un gasto, a menos que cumpla con los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

  Cuando el crédito a clientes y demás cuentas por cobrar se amplía más allá de las condiciones de crédito normales en el corto plazo, 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 reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- Activos financieros disponibles para la venta

  Se clasifican en este grupo los valores en instrumentos de patrimonio (siempre y cuando no den lugar a una inversión en subsidiarias, inversiones en asociadas o negocios conjuntos), las acciones

preferentes y ciertos títulos de deuda en tanto no sean clasificado dentro de las tres categorías anteriores.

Los activos financieros disponibles para la venta se registran inicialmente a su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable a la fecha del periodo en que se reporta. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidas al valor razonable y los cambios, que no sean perdidas por deterioro, ni ganancias y pérdidas por conversión de partidas monetarias disponibles para la venta, son reconocidas directamente en el patrimonio en una cuenta patrimonial denominada "*plusvalías o minusvalías derivadas de la valoración de activos financieros disponibles para la venta*". Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio es transferida a resultados. En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, en ese momento la Compañía deberá retirar de su patrimonio las plusvalías o minusvalías asociadas con el activo que ha sufrido deterioro en su valor y deberá proceder a reconocer la correspondiente perdida en el estado de resultados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en sociedades no cotizadas o que tienen muy poca liquidez, en los cuales el valor razonable no pueda medirse de manera confiable siguiendo un criterio de negocio en marcha, se miden al costo menos la pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda. Las perdidas por deterioro imputadas a activos financieros valoradas a su costo no serán de modo alguno reversibles.

Prestamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago realizado menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El valor razonable se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés del mercado para transacciones similares a la fecha del balance.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses.

Dentro de esta cuenta se considera servicios y bienes, los cuales se cancelan a corto plazo.

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.

- ✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

c) Inventarios y costos de ventas -

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado (CPP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo de venta se expresa a su costo de reposición al momento en que se reconoce el ingreso por la venta.

d) Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor acumulada cuando esta última corresponda.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y las reparaciones mayores son reconocidas como propiedad, planta y equipo cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en sección 17 de las NIIF Pymes.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- Muebles y Enseres 10 por ciento
- Maquinarias y Equipos 10 por ciento
- Instalaciones 10 por ciento
- Vehículos 20 por ciento
- Edificios 5 por ciento
- Equipos de Computación 33 por ciento

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

e) Propiedades de inversión

Se contabilizará a Propiedades de Inversión los terrenos o edificios que se mantengan con el propósito de obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios o para fines administrativos, o su venta en el curso normal de las operaciones.

Las propiedades de inversión se valoran inicialmente por su costo de adquisición. Con posterioridad la Compañía medirá todas sus propiedades de inversión al valor razonable; toda pérdida o ganancia derivadas de un cambio en el valor razonable se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

f) Deterioro del valor de los activos

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una perdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado se calcula corno la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. Una perdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por su valor de referencia.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

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

Todas las perdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

La reversión de una perdida por deterioro ocurre solo si esta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de venta, la reversión es reconocida en resultados.

Activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas 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. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el precio de venta neto de un activo o unidad generadora de efectivo y su valor de uso.

Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados de un activo o unidad generadora de efectivo son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento apropiada a estos flujos de efectivo futuro.

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 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.

g) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

h) Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

i) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por venta de granos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes entregados.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

j) Ingresos y gastos financieros.

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos (incluidos activos financieros disponibles para la venta), ingresos por dividendos, ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones, dividendos acciones preferenciales clasificadas como pasivos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Todos los costos por préstamos o financiamientos son reconocidos directamente en resultados usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto a la Renta -

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

Impuesto corriente

El pasivo por impuestos corrientes se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. Un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado en la jurisdicción.

Impuesto diferido

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 que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere 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.

Un activo por impuesto diferido es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados, es decir, se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo en que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Una entidad reconocerá el gasto por impuestos en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso será reconocida en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar a dicho gasto.

l) Participación de los trabajadores en las utilidades

Provisión con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga a la tasa del 15% de la utilidad anual.

m) Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Y finalmente como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 1 - *EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO*

Su saldo esta compuesto por los siguientes rubros

	2012
Caja	6.37
Total efectivo y equivalentes de efectivo	6.37

1) Corresponde al saldo de la cuenta caja chica al cierre del ejercicio.

NOTA 2 - *CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR*

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	**2011**
Cuentas por cobrar Clientes (1)		
Clientes		4,391.52
Otras cuentas por cobrar (2)		
Partes Relacionadas	90,333.84	
Total	90,333.84	4,391.52

1) Incluye principalmente cuentas por cobrar por venta de mercadería a Bombastic S.A. por $90 mil, los cuales no devengan intereses y con vencimiento en el corto plazo.

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales de la Compañía.

No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo

NOTA 3 - *INVENTARIOS*

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Mercadería en Almacén	79,867.76	

		0
Total	79,867.76	0

No existen saldos de inventarios que hayan sido pignorados en garantía para el cumplimiento de alguna deuda.

NOTA 4 - *PAGOS ANTICIPADOS*

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Anticipos a proveedores		0
		0

NOTA 5 - *ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Crédito tributario de IVA	7,979.55	642.05
Impuesto a la renta crédito a favor	1,130.02	104.59
Anticipo del impuesto a la renta	464,96	0.00
	9,574.53	746.64

NOTA 6 - *PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS*

El saldo del rubro durante el año se detalla a continuación:

	2012	**2011**
Costos depreciables		
Muebles y enseres		
Equipos de computación	947.50	379,00
Vehiculo		
	947.50	379.00
(-) Depreciación acumulada	(278.25)	(6.32)
	669.25	372.68

El costo de la propiedad planta y equipo al 1 de enero de 2011, la fecha de transición hacia NIIF Pymes, fue determinado en referencia a su valor razonable a esa fecha (ver nota 4).

El movimiento del rubro, neto durante el año se detalla a continuación:

	Total
Saldo al 1 enero	379.00
Adiciones	568.50
Ventas	0.00
Deprec. Y deterioro	(278.25)
Saldo 31 diciembre	669.25

No existen Propiedades, planta y equipos Pignorados como Garantía de Cumplimiento de Deudas.

NOTA 7 - *CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO*

Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente préstamos por cobrar a Yanlan S.A. por US$ 9,458.19 la cual no devenga intereses sin una fecha definida de cobro, sin embargo, la administración considera que serán canceladas en el largo plazo.

NOTA 8 - *CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR*

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	**2011**
Cuentas por Pagar proveedores relacionados	193,326.78	107,199.16
Total	193,326.78	107,199.16

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente cuentas por pagar a uno de los Accionistas. para el financiamiento en las importaciones de mercadería,

NOTA 9 - *INGRESOS*

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

	2012	2011
Ingresos		
Ingresos por ventas		
Bienes	109,623.96	3,921.00
	109,623.96	3,921.00

NOTA 10 - *INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS*

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

Reconocidos en resultados	2012	2011
Ingresos por intereses por depósitos bancarios y otros medios equivalentes	0.00	0.00
Total Ingresos Financieros	0.00	0.00
Otros gastos financieros (1)	11,953.31	7,199.16
Total Gastos Financieros	11,953.31	7,199.16
Total neto reconocido en resultados del periodo	11,953.31	7,199.16

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente intereses devengados por créditos otorgados por uno de los accionistas.

NOTA 11 - *IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LA RENTA*

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registra como Gastos (Ingresos) por Impuestos en el presente ejercicio y sus comparativos, los gastos por impuestos corrientes, los ajustes por pagos de impuestos corrientes relativos al ejercicio anterior y aquellos impuestos diferidos que provienen de la creación y reversión de diferencias temporarias.

El saldo de los activos y pasivos por impuesto diferidos son atribuibles a las siguientes partidas:

Activo por impuesto diferido	2012	2011
Documentos y cuentas por cobrar	0	0
Inventarios	0	0
Propiedad, planta y equipo	0	0
Documentos y cuentas por pagar	0	0
	0	0
Activos impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
Total activos por impuestos diferidos	0	0

Pasivo por impuesto diferido	2012	2011

Documentos y cuentas por cobrar	0	0
Inventarios	0	0
Propiedad, planta y equipo	0	0
Documentos y cuentas por pagar	0	0
	0	0
Pasivos impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
Total pasivos por impuestos diferidos	0	0

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Los movimientos de los rubros de "Impuestos diferidos" en el estado de situación financiera en el periodo 2012 y 2011 son los siguientes:

	Activos	**Pasivos**
1 de enero de 2011	0	0
Cargo (abono) reconocidos a resultados del año	0	0
Cargo (abono) reconocidos por una combinación de negocios	0	0
Cargo (abono) incluido en operaciones discontinuadas y en activos disponibles para la venta	0	0
1 de enero de 2011	0	0
Cargo (abono) reconocidos a resultados del año	0	0
Cargo (abono) reconocidos por una combinación de negocios	0	0
Cargo (abono) incluido en operaciones discontinuadas y en activos disponibles para la venta	0	0
31 de diciembre de 2012	0	0

La tarifa del impuesto a la renta para los siguientes periodos son: Año 2010 el 25%; Año 2011 el 24%; Año 2012 el 23%; año 2013 el 22%. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto vigente la misma que podrá reducirse al (10%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Se calcula sobre la base de utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

A continuación se presenta la conciliación entre el Gasto (ingreso) Tributario por Impuesto a la Renta y la utilidad contable:

	2012	2011
Utilidad (Perdida) contable	(9,271.33)	(11,528.94)
Participación de los trabajadores en las utilidades	0	0
Ajuste por efecto de aplicación de las NIIF	0	0
Base imponibles	(9,271.33)	(11,528.94)
Impuesto a la renta causado	0	0

El impuesto a las ganancias se compone de la siguiente manera:

	2012	2011
Gasto por el impuesto corriente	0	0
Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto Corriente	0	0
Ajustes reconocidos en el periodo por impuestos corrientes de periodos anteriores	0	0
Otro gasto por impuesto corriente	0	0
a) Gasto por impuesto corriente, neto	0	0
Importe del gasto por impuestos diferidos relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	0	0
Importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas impositivas	0	0

Beneficio Fiscal que Surge de Activos por Impuestos No reconocidos Previamente usados para reducir el Gasto por Impuesto diferido (Cambios en diferencia temporales no reconocidas o utilización de perdidas tributarias no reconocidas previamente)	0	0
Efecto sobre el gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales	0	0
Ajustes al gasto por impuestos diferidos que surge de un cambio en el estado fiscal de la entidad o sus accionistas	0	0
Importe del gasto por impuestos relacionado con cambios en políticas contables y errores	0	0
b) Gasto por impuesto diferido, neto	0	0
Gasto total por impuesto a la renta (a + b)	**0**	**0**
Impuestos diferidos relacionadas con partidas reconocidas como otro resultado integral	0	0
Total impuestos renta del periodo	**0**	**0**
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones continuas	0	0
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas (excluidas las ganancias obtenidas por su venta)	0	0
	0	**0**

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros (7 de marzo del 2013), las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2010 al 2012 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

NOTA 12 - *CAPITAL SOCIAL*

Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1.00 de valor nominal unitario.

NOTA 13 - *RESERVA LEGAL*

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

NOTA 14 - *RESUMEN DE SALDOS DE TRANSACCIONES RELACIONADAS*

El siguiente es un resumen de saldos de las transacciones relacionadas durante el periodo 2012 con las compañías descritas más adelantes a su valor nominal por:

	Documentos y cuentas por Cobrar	Pagar
Bombastic S.A.	90,333.84	0.00

Yanlan S.A.	9,458.19	0.00
Marco Fritsche		193,326.78
	99,792.03	193,326.78

	Activo	Pasivo
Corriente	90,333.84	193,326.78
No corriente	9,458.19	
	99,792.03	193,326.78

NOTA 15 - *EVENTOS SUBSECUENTES*

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 7 del 2013), la Compañía no ha detenido eventos que pudieren tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya informado en las notas correspondientes.

******

GERENTE GENERAL