

VORFALLEN S.A.

IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

El 21 de Diciembre de 2010, los señores BERNARDO JOSE ALVAREZ AVILA Y SEGUNDO GERARDO ICAZA CASTILLO, ambos de nacionalidad ecuatoriana comparecen cada uno con 400 acciones para formar una compañía anónima denominada **VORFALLEN S.A.** la misma que tiene domicilio principal en la ciudad de Guayaquil Cdla. Urdesa, Lomas de Urdesa calle colinas # 120, y que tiene como actividad principal compra, venta, comercialización, consignación, distribución al por mayor y al detal, importación, exportación y fabricación de electrodomésticos de todo tipo.

El 6 de Enero de 2011, queda inscrita la escritura que contiene la constitución de la compañía **VORFALLEN S.A.** en el Registro Mercantil número 435 de fojas 2.605 a 2.621

VORFALLEN S.A. consta en la Superintendencia de compañías con expediente número 136790 y en Servicio de Rentas Internas con RUC número 0992700181001.

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESTACION

Los estados financieros están presentados en dólares (USD) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y que ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel-moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

BASES DE PRESENTACION

Estos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **VORFALLEN S.A.** al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

VORFALLEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Los estados financieros se prepararon de acuerdo con las NIIF para PYMES que según resolución SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 la superintendencia de compañías acoge la clasificación de pymes para personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones;

- a) Activos totales inferiores a 4 millones de dólares;
- b) Registren un valor inferior en sus ventas a 5 millones de dólares al año,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

POLITICAS CONTABLES

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto con fiabilidad. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación 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 gastos que se espera incurrir para cancelarla.

VORFALLEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

Expresadas en Dólares Estadounidenses

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

Estados Financieros

1. Estado de Situación Financiera
2. Estado de Resultados Integrales
3. Estado de cambios en el Patrimonio
4. Estado de Flujos de Efectivo
5. Notas a los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

RUBROS	2011 VALORES	Notas
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1,312.38	1
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	1,312.38	
ACTIVOS TOTALES	1,312.38	
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Otras Obligaciones	399.70	2
Prestamos a Accionistas Locales	11,572.12	3
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	11,971.82	
PASIVOS TOTALES	11,971.82	
PATRIMONIO		
Capital Suscrito o Asignado	800.00	
Perdida del Periodo	-11,459.44	
PATRIMONIO TOTALES	-10,659.44	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,312.38	

VORFALLEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

Expresadas en Dólares Estadounidenses

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

RUBROS	2011	NOTAS
	VALORES	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0.00	4
COSTO DE VENTAS	0.00	
GANANCIA BRUTA	0.00	
GASTOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	11,459.44	
GASTOS FINANCIEROS	0.00	
TOTAL GASTOS	11,459.44	
PERDIDA DEL PERIODO	-11,459.44	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	0	
IMPUESTO A LA RENTA	0	
PERDIDA DEL PERIODO	-11,459.44	

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	0	0	-11,459.44	-10,659.44
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	0	0	0	800.00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	0	0	0	0	0
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	-11,459.44	-11,459.44
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0	0	0	-11,459.44	-11,459.44

VORFALLEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

Expresadas en Dólares Estadounidenses

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	1,312.38
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-11,059.74
Clases de cobros por actividades de operación	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	-11,059.74
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-11,059.74
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	12,372.12
Otras entradas (salidas) de efectivo	12,372.12
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1,312.38
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,312.38

VORFALLEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

Expresadas en Dólares Estadounidenses

NOTAS

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo se compone del dinero disponible y de los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentarán como "equivalentes al efectivo".

EFFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de Diciembre de 2011, fue como sigue:

	Dic. 31, 2011
Efectivo en Caja	800.00
Banco Promerica	512.38
Total Efectivo	1,312.38

2. OTRAS OBLIGACIONES

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores para distribución y comercialización de mercadería.

Obligaciones con Rentas Internas	102.40
Obligaciones con Seguro Social	96.76
Por Beneficios de Ley A Empleados	200.54
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	399.70

3. PRÉSTAMOS A ACCIONISTAS LOCALES

Debido al proceso de implementación e inicio de actividades, la empresa ha requerido de financiamiento para cubrir los diversos gastos, el mismo que ha sido proporcionado por los accionistas de la compañía, al momento no existe definición de montos ni plazos al respecto.

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	11,572.12
-------------------------------	-----------

4. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

VORFALLEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

Expresadas en Dólares Estadounidenses

El movimiento de los gastos por pagar al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

RUBROS	VALORES
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	1,800.00
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	313.04
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	218.72
SUMINISTROS Y MATERIALES	320.00
IVA GASTO	764.40
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	8,043.28
TOTAL GASTOS	11,459.44

RESULTADO DEL EJERCICIO

VORFALLEN S.A. es una empresa que se encuentra iniciando su actividad por lo que los gastos incurridos fueron superiores a los ingresos y la pérdida ocasionada fue de \$ 11,459.44

Fecha de aprobación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por la junta de accionistas el 24 de Abril de 2012.

CAMILO EBERTO BRAVO LOPEZ

APODERADO GENERAL