REBOCH NETWORK MARKETING CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	Nota	2012	2011
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		6,440	1,224
Cuentas por Cobrar Comerciales		-	14,716
Activos Financieros		5,911	-
Inventarios	5	61,419	26,214
Activos por Impuestos Corrientes	8	13,809	5,439
Total Activo Corriente		**87,579**	**47,593**
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	6	1,502	2,285
Activos Intangibles, Neto		222	342
Activos por impuestos a la Renta Diferidos		2,338	-
Total Activo No Corriente		**4,062**	**2,627**
Total Activo		***91,641***	***50,220***
Pasivo y Patrimonio Neto			
Cuentas y Documentos por Pagar	7	(5,232)	(2,939)
Honorario por Pagar		(4,548)	-
Otras Obligaciones Corrientes	8	(112,32)	(163)
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	13	(33,955)	(80,824)
Anticipo diversos/relacionados	14	(34,023)	
Pasivos Directamente Asociados con los Activos no Corrientes y Operaciones Discontinuadas		(456)	
Pasivo Diferido	9	(215)	(1,892)
Total Pasivo Corriente		**(78,541)**	**(85,818)**
Patrimonio Neto	10	**(13,101)**	**35,598**
Total Pasivo y Patrimonio Neto		**(91,641)**	**(50,220)**

Ana Lucía Escobar
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Jonnathan Andrango
REBOCH NETWORK MARKETING
CIA. LTDA.
CONTADOR

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	Nota	2012	2011
Ingresos	11	(53,599)	(9,365)
Costos	5	28,921	19,706
Gastos de Ventas	12	18,844	-
Gastos Administrativos	12	42,036	25,448
Pérdida Operacional		**36,201**	**35,789**
Gastos Financieros		3,143	56
Ingresos y Gastos Financieros		**3,143**	**56**
Otros Gastos		-	153
Otros Gastos		**-**	**153**
Pérdida del Ejercicio, Neta		**39,345**	**35,998**

Ana Lucía Escobar
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Jonnathan Andrango
REBOCH NETWORK MARKETING
CIA. LTDA.
CONTADOR

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

Cuenta	Nota	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Mayo del 2011		(400)	-	-	-	**(400)**
Aporte Futura Capitalizaciones	10	-	(80,824)	-	-	**(80,824)**
Resultados der Ejercicio		-	-	-	34,689	**34,689**
Saldo al 31 de Diciembre del 2011		**(400)**	**(80,824)**	**-**	**34,689**	**(46,535)**
Resultados del Ejercicio 2011		-	-	34,689	(34,689)	-
Ajustes	5			(5,910)	-	**(5,910)**
Resultados der Ejercicio 2012	10	-	-	-	39,345	**39,345**
Saldo al 31 de Diciembre del 2012		**(400)**	**(80,824)**	**28,779**	**39,345**	**(13,101)**

Ana Lucía Escobar
REBOCH NETWORK MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Jonnathan Andrango
REBOCH NETWORK MARKETING CIA. LTDA.
CONTADOR

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(62,761)**	**(77,301)**
Clases de cobros por actividades de operación	**60,543**	**2,338**
Cobros pendientes de las ventas de bienes y presentación de servicios	60,543	
Otros cobros por actividades de operación	-	2,338
Clases de pagos por actividades de operación	**(120,161)**	**(81,531)**
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	*(120,161)*	*(81,531)*
Intereses pagados	(3,143)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		1,892
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-**	**(2,699)**
Adquisiciones de propiedades planta y equipo	-	(2,699)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**67,977**	**81,224**
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	400
Otras entradas (salidas) de efectivo	67,977	80,824
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo	**5,216**	**1,224**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1,224	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**6,440**	**1,224**

Ana Lucía Escobar
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Jonnathan Andrango
REBOCH NETWORK MARKETING
CIA. LTDA.
CONTADOR

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**(39,345)**	**(34,689)**
Ajuste por partidas distintas al efectivo	**6,869**	**200**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	899	75
Ajustes por gastos en provisiones	60	125
Otras partidas por partidas distintas al efectivo	5,910	
Cambios en activos y pasivos	**(30,286)**	**(42,813)**
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8,621	(7,674)
(Incremento) disminución en inventarios	(36,105)	(25,314)
(Incremento) disminución en otros activos	-	(2,338)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3,257)	(12,481)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	1,818
Incremento (disminución) en beneficios empleados	456	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	3,176
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(62,761)**	**(77,301)**

Ana Lucía Escobar
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Jonnathan Andrango
REBOCH NETWORK MARKETING
CIA. LTDA.
CONTADOR

1. INFORMACIÓN GENERAL

Reboch Network Marketing Cía. Ltda. (En Adelante "La Compañía"), se constituyó en el Ecuador el 07 de abril de 2011 y su actividad principal es la comercialización de unidades de tratamiento de agua para uso doméstico y comercial.

La Compañía comercializa sus productos a través de la venta directa llamada Flex Marketing Plan que se conforma a través de una red de distribuidores independientes vinculados entre sí que permite el desarrollo de dos negocios básicos, la venta de productos y la organización de grupos de gente para comercializar los productos.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía cuenta con un empleado bajo relación de dependencia.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y fueron presentados para la aprobación de la Junta General de Socios con fecha 31 de marzo del 2013. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos han sido aprobados sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

2.3 ***Efectivo y bancos*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4 ***Préstamos y cuentas por cobrar*** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.5 ***Inventario*** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método de PEPS (primeras en entrar, primeras en salir). Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a un costeo de prorrateo. La Administración llevó a cabo un estudio en el que determinó que no era necesario el registro de una provisión para pérdidas por obsolescencia.

2.6 ***Propiedades y equipos***

2.6.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.4 ***Retiro o venta de propiedades y equipos*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 ***Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 ***Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.7.3 ***Impuestos corrientes y diferidos*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 ***Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se calculan al valor razonable una vez que se haya transferido la propiedad de los bienes al comprador y no subsistan incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la cuenta por cobrar y los costos asociados o la posible devolución de los bienes.

2.10 ***Costos y gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 ***Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 ***Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.12.2 ***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12.3 ***Baja de un activo financiero*** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a

la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.13 ***Pasivos financieros e instrumentos emitidos por la Compañía*** - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2 ***Baja de un pasivo financiero*** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.14 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	Título	Efectiva a partir
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las nuevas normas, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir de la fecha de constitución es decir 22 de agosto del 2012.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

*4.1 **Deterioro de activos*** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 ***Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. La Compañía registra un activo de impuesto a la renta diferido por US$ 2,338

5. INVENTARIOS

A continuación un detalle del movimiento de inventarios durante el año:

	2012 (en U.S. dólares)	2011 (en U.S. dólares)
Mercadería en tránsito	2,738	13,741
Inventario Inicial	11,572	23,380
Ajustes	(1,887)	
Compras	77,916	

Costo de Ventas	(28,921)	(10,907)
Total	**61,419**	**26,214**

En el año 2012, la Administración autorizó realizar un ajuste contra resultados acumulados del año 2011, debido a que en este año los costos de importación y traslado dentro de Ecuador hasta la bodega de la empresa, fueron reconocidos como un gasto.

En este ajuste se reclasificaron los gastos de importación, al costo (inventario de mercaderías), y se afectó la cuenta de resultados acumulados de años anteriores por tratarse de costos incurridos en el año 2011, por el valor de US$ 5,910.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a equipo de cómputo de propiedad de la Compañía, sobre el que la administración ha estimado que se depreciará en 3 años. A continuación un detalle:

(En U.S. dólares)

	Costo	Dep. Acumulada	Valor Neto
Equipo de Computación (2011)	2,351	65	2,286
Equipo de Computación (2012)	**2,351**	**849**	**1,502**

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2012 (U.S. dólares)	2011 (U.S. dólares)
Provision Soledad Revelo Caja Chica N°- 16	(104)	
Cuenta por pagar Saldo DIP	(284)	
Cuenta por pagar Flex Marketing	(719)	
Raúl Maslein (1)	(4.125)	
Servicio de outsourcing		(2.790)
Otras cuentas por pagar		(149)
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(5.232)**	**(2.939)**

(1) Corresponde a la cuenta por pagar de por la Compañía por el inventario comprado por el valor $ 5260 al Sr. Maslein. La administración aprobó que se realice la compensación con las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, adicionalmente incluye el valor de $ 1135 por cobrar por valores entregados para cubrir gastos recurrentes menores de la compañía.

8. IMPUESTOS

8.1 ***Activos del año corriente*** - Constituyen el valor por crédito tributario de IVA por adquisiciones y retenciones por un valor de US$ 12,999, Crédito Tributario Impuesto a la Renta años anteriores US$ 85 y el 2% de retenciones de impuestos a la renta por US$ 725.

8.2 Pasivos del año corriente.- Constituyen el valor provisionado por retenciones en la fuente del mes de diciembre 2012 por el valor de US$ 96 y retenciones de IVA por el valor de $16.

8.3 Activos por impuesto diferido.- Corresponde a la estimación realizada por la Compañía del impuesto diferido generado por la amortización de la pérdida tributaria obtenida en el año 2011, a amortizarse hasta en los cinco años posteriores. La Compañía ha reconocido US$2,338, este valor es el valor ha sido estimado en base a la proyección, realizada por la administración, de las utilidades a obtenerse a partir del año 2013.

8.4 Conciliación tributaria - impuesto a la renta - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012	2011
	(U.S. dólares)	(U.S. dólares)
Pérdida según estados financieros	(39,345)	(35,998)
Gastos No Deducibles del año	3,471	3,382
Pérdida tributaria	**(35,874)**	**(32,616)**

8.5 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas,

insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. PASIVO DIFERIDO

Constituye principalmente mercadería que no pudo ser entregada como parte del proceso de venta porque se encontraba como parte de la importación en tránsito por US$ 215.

10. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US$1.00 valor nominal unitario. Aportes futuras capitalizaciones ascienden a USD$ 80,824, los resultados acumulados son por el valor de USD$ 28,779 y la pérdida del ejercicio corresponde a USD$ 39,345.

11. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía corresponden a la venta de productos purificadores de aire. Al 31 de Diciembre este valor asciende a USD$ 53,599.

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

A continuación un resumen de los gastos de venta y administrativos por el período terminado el 31 de diciembre de 2012:

	2012 (U.S. dólares)	2011 (U.S. dólares)
GASTOS DE VENTA		
Mantenimiento y Reparaciones	85	
Arrendamiento Operativo	680	
Comisiones	2,74	
Promoción y Publicidad	2,699	
Seguros y Reaseguros	135	
Gastos de Viaje	2,857	
Otros Gastos (1)	9,648	
Total Gasto de Ventas	**18,844**	

	2012 (U.S. dólares)	2011 (U.S. dólares)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos, aportes y beneficios sociales (2)	6,318	-
Arrendamiento operativo	6,677	1,454
Transporte	1,018	-
Gastos de gestión	1,023	-
Gastos de viaje	553	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,558	241

Impuestos, contribuciones y otros	789	13
Depreciaciones y Amortizaciones	899	71
Otros gastos	21,935	1,547
Gastos no deducibles	266	-
Total Gastos Administrativos	**42,036**	**3,326**

(1) Está compuesto principalmente por honorarios de la empresa Depardesing Cía. Ltda., representada por el señor Raúl Maslein, por el valor de US$ 5,000.

(2) La Compañía tiene un empleado en relación de dependencia

(3) Corresponde principalmente a gastos por servicio de Outsourcing Contable por US$ 20,835

13. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS DIVERSAS/RELACIONADAS

Representan los valores correspondientes a la mercadería recibida por parte de PSA SOL TOWN y PSA Argentina, por el valor de USD$ 33556 y USD$ 399 respectivamente.

14. ANTICIPO DIVERSOS/ RELACIONADOS

Representa los valores correspondientes a las transferencias recibidas para afrontar los gastos recurrentes de la compañía, al 31 de Diciembre de 2012, este valor asciende a USD$ 34,023.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 29 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por los socios de la Compañía mediante acta de junta ordinaria celebrada el 31 de marzo de 2013.