FRECANVAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de FRECANVAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Estas incluyen la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez y los procesos y registros en el período de transición

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012, considerando el período de transición

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo en el estado consolidado de situación financiera incluyen el valor efectivo en el banco del Pichincha cuenta corriente

Para los fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten en el efectivo y las colocaciones a corto plazo como se las definió precedentemente, netos de los descubiertos bancarios utilizados , equivalente a tarjetas de crédito.

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, existen cuentas por cobrar a clientes no relacionados que no genera intereses ya que el máximo del crédito otorgado como empresa es de 30 días ,ya que por nuestra actividad las ventas son en su gran mayoría de contado y el máximo crédito existente es la acreditación en cuenta por valores cobrados con tarjetas de crédito y de tarjetas de débito

Al 31 de diciembre de 2012, no existe riesgo de recuperación de otras cuentas por cobrar no corrientes, por tanto no se ha constituido una provisión de riesgo de recuperación.

PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS

A partir de la adopción por primera vez de NIIF la Compañía fijó su política de costo de adquisición para sus activos fijos. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos .

Los equipos de computación y el vehículo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, serán revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, equipo e instalaciones.

PASIVOS

RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN INICIAL

Los pasivos son designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos al momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012, los pasivos incluyen básicamente deudas tributarias (retenciones) más IESS, más utilidades a los trabajadores y proveedores con crédito no mayores a 30 días al igual que las últimas cuotas del préstamo vigente con el banco del pichincha.

Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 30 días como plazo normal de pago. Las obligaciones financieras y otras obligaciones financieras se valorizan al costo amortizado dependiendo si es que hubiese.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de regalos y presentes, además de todos los servicios que brindamos para cenas y noches románticas se reconocen al final del servicio transferido al cliente, lo cual ocurre, por lo general, el mismo día o máximo en 48 horas. Las ventas son reconocidas a los valores pactados en cada servicio o venta de nuestra mercadería

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

El costo de ventas, corresponde al valor de los diferentes y variados productos que se ofrecen para la venta, al igual que el personal administrativo y de ventas que trabaja bajo relación de dependencia, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

- Exenciones aplicadas

La NIIF 1 le permite a las entidades que adoptan las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

La Compañía ha optado por reconocer la totalidad de ganancias y pérdidas actuariales en el período de transición, en base a la exención prevista en la NIIF 1.

VALOR RAZONABLE

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo y bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.
- En el caso del préstamo por pagar a corto plazo, dado que sus condiciones son de mercado, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.