**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL INICIO DE TRANSICION A NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012**

CONTENIDO

La Compañía GETAFE S.A con su RUC número 0992616229001, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 13 de marzo del 2009 por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil y está bajo la vigilancia, Control y fiscalización de la Superintendencia de Compañías según el Art.431 de la Ley de Compañías. El Objeto social venta al por mayor y menor de cárnidos en general.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de La Compañía GETAFE S.A, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, Los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan los áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del país. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Los cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Activos y pasivos financieros disponibles para la venta

Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo
Incluye el efectivo disponible. Depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos corrientes y pasivos no corrientes. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyos

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedoras locales y del exterior y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más costos de transacción. Siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos que se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía concede créditos a sus clientes estas cuentas se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por impuestos por recuperar y anticipos otorgados al personal y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el
- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz las cuentas a cobrar, la morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5 Inventarios

Para la determinación del costo de ventas la compañía utiliza el método PROMEDIO PONDERADO. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo -

acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los costos posteriores puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Nombre del activo	% depreciación	Años vida útil
Vehículos	10%	10 años
Maquinarias y equipos	10%	10 años
Equipos de comunicación	20%	20 años
Equipos de computación	33,33%	3 años
Muebles y Enseres	10%	10 años

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no

que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños

2.8 Impuesto

diferido.

Impuesto Corriente:

Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable

deducibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles, el pasivo de la compañía por concepto de impuestos corrientes se calculan utilizando la tasa fiscal aprobada por el organismo de control tributario al final de cada mes.

excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las utilidades gravables.

c) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se provisiona en su bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de Posivos acumulados del estado de situación financiera y

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana exigible.

a) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base

b) **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

c) **Beneficio de licencia por maternidad y paternidad:** Se provisiona y paga de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) **Aporte patronal - Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración del trabajador en el momento de la terminación de la relación laboral. Este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unifido Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una

Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.9 la Compañía registra provisiones cuando:

- (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.

(iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar Están formadas principalmente por estimadas para el pago de costos de bienes y servicios

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, Retajas y descuentos otorgados.

económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deferido de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 90 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Las estimaciones de vida útil de las propiedades y equipos, basadas en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).

(d) 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro

NOTA 4.- TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de transición a las NIIF

a) Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías 2012; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1. Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

c) Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía procedió a aplicar los lineamientos de la NIC 39 a la fecha de transición a NIIF

aplicación por primera vez de las NIIF.

05.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del efectivo y bancos al 31 de diciembre del 2012:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>
Bancos	198
Total	198

- Saldo Disponible en el Banco Pichincha SA \$198

06.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2012:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>
Cuentas por Cobrar	8264
(-) Provisión de Ctas Incobrables	0
Total	8264

> Composición:

- El saldo de las cuentas por cobrar es por la empresa tiene como política brindar hasta 30 días de crédito a sus clientes
- La compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables de por el valor de \$ 0

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedad Planta y Equipo al 31 de diciembre 2012:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>
Activos fijos	
Muebles y Enseres	2447
Equipos de Computación	2,733
Vehiculos	0
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo	
Depreciacion acumulada	4075
Total	4075

13. - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen Documentos y Cuentas por Pagar al 31 de diciembre 2019

<u>Al 31 De Diciembre 2019</u>	
Préstamo bancario	4000
Préstamos Línea Crédito	0
Total	4000

- Posee un préstamo en el banco del pichincha :

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>
Cta. Bco. Pichincha	4000
Total	4000

CUENTAS DE PATRIMONIO

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>
Reserva facultativa	2210
Resultados Acumulados	3169
Total	5379

20.- DERECHO DEL AUTOR

La Compañía MILLENIUM TRAVEL al 31 de diciembre del 2019 no ha realizado transacciones que guardan relaciones con el cumplimiento de las Normas Sobre Derecho de Autor.