EMPRESA FERIAS EVENTOS Y CONGRESOS DEL ECUADOR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)

1. OPERACIONES:

La Empresa Ferias Eventos y Congresos del Ecuador FEVENCO S.A. fue creada mediante escritura Pública del 24 de Octubre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil con Resolución No. 380 Tomo 142 el 14 de Noviembre del 2011.

La dirección de su domicilio principal es: Francisco Andrade Marín E6-139 y Antonio Navarro y su número de Ruc es 1792346460001.

2. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

El objeto de la Compañía FEVENCO S.A. es la promoción comercial, organización y representación de, o a través de eventos, ferias, congresos, seminarios, eventos públicos y privados, rueda de negocios, provisión de servicios privados e materia de asesoría económica comercial y corporativa, marketing o mercadeo.

Al 31 de diciembre del 2012 el personal total de la empresa alcanza a 8 trabajadores los mismos que se encuentran distribuidos en las distintas áreas existentes.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Balance General
FEVENCO S.A.
Al 31/12/2012

Descripción	Notas	Saldo Debe	Saldo Haber
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3.2) (5)	20.745,61	
Doc. y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(3.3) (6)	61.316,27	
Otras cuentas por cobrar	(6)	2.202,45	
Servicios y pagos anticipados	(6)	1.213,85	
doc. Cuentas por cobrar H.j. Becdach relacionadas	(7)	206.273,88	
Activo impuesto corriente	(3,6) (10)	18.604,44	

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**310.356,50**	
Activo No corriente			
Propiedad Planta y equipo	(3.4) (8)	6.192,43	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**6.192,43**	
TOTAL ACTIVOS		**316.548,93**	
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Doc. Y cuentas por pagar no relacionados	(3.5) (9)		6.677,48
Pasivo impuesto corriente	(3.6) (10)		44.734,74
Provisiones	(3.7) (11)		124.526,32
Provisiones jubiliacion patronal y desahuciio	(3.7) (12)		33.460,00
Anticipo clientes	(10)		6.969,50
TOTAL PASIVOS			216.368,04
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL			
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
Capital Suscrito o Asignado	(13)		5.000,00
(-) Capital Suscrito no pagado Acc. Tesoreria	(13)		-3.750,00
Res. Acum. Prov. Adopcion 1era. vez NIIF	(13)		-21.021,00
Ganancias Neta del Período			119.951,89
TOTAL PATRIMONIO			100.180,89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**316.548,93**

Balance de Resultados
FEVENCO S.A.
Al 31/12/2012

Descripción	Notas	Saldo Debe	Saldo Haber
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
PRESTACION DE SERVICIOS			
Ingresos	(3.8) (14)		866.056,72
Total: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			866.056,72
Total: INGRESOS			866.056,72
EGRESOS			
GASTOS			
Gastos de venta	(3.9) (15)	323.637,75	
Gastos de Administración	(3.9) (15)	350.794,24	
DEPRECIACIONES	(3.4) (8)	658,84	
GASTOS FINANCIEROS		2.147,01	
OTROS GASTOS		327,23	
Total: Gastos		677.565,07	
Utilidad antes de impuestos			188.491,65
15% Utilidad	(3.6) (3.7) (10)		28.273,74
23% Impuesto Renta	(3.6) (3.7) (10)		40.265,97
UTILIDAD DEL AÑO			**119.951,94**

3.1.- Bases de Presentación

Los Estados Financieros de FEVENCO S.A. al 31 de diciembre de 2012 fueron presentados y aprobados por el Directorio con fecha 22 de marzo del 2013, los mismos que no tuvieron un período de transición ya que la empresa al crearse en el 2011 automáticamente sus balances tuvieron que presentarse bajos las NIIF para las Pymes a pesar de no tener movimiento solo el capital social. A partir del año 2012 la empresa ya presenta un movimiento y se realizan los balances de acuerdo a las NIIF.

Los estados financieros de la empresa fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las políticas contables que se utilizaron en nuestros estados financieros.

3.2 Efectivos y Equivalente en efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos

3.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluye una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la probable recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

3.4 Propiedad planta y equipo

Son registradas al costo menos depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida del deterioro del valor. El costo de la propiedad planta y equipo se refiere a su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en funcionamiento según lo dicho por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento es parte del resultado del período en que se producen.

El costo de propiedades planta y equipo se deprecia por el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año contable.

Las principales partidas de propiedad planta y equipo y las vidas útiles en el cálculo de depreciación se detalla a continuación:

Concepto	Años Vida útil
Edificios e instalaciones	10-30 Años
Maquinarias y equipos	10-30 Años
Vehículos	5-10 Años
Muebles enseres y equipos de oficina	10 Años
Equipos de computación	3 Años

La utilidad o pérdida por venta de un activo se calcula entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del año.

3.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable, las cuales se revelan en la nota No. 9.

3.6 Impuestos

El gasto impuesto renta por pagar es el impuesto a la renta por pagar corriente

El impuesto corriente es la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la contable por la partidas de gastos e ingresos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por impuesto corriente se calcula de acuerdo al porcentaje aprobado por el SRI.

3.7 Beneficios a trabajadores

El costo de jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio se realiza en base al cálculo matemático actuarial realizado por una empresa especializada en el tema utilizando el método actuarial de costeo de Crédito Unitario Proyectado. Los resultados provenientes del estudio actuarial se reconoce durante el ejercicio económico.

En cuanto a la participación de trabajadores la empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. El porcentaje que se paga es del 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios son reconocidos cuando la empresa transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo derivado de la prestación del servicio, el importe de los ingresos y gastos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.9 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago

4.- Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los estados financieros preparados bajo las NIIF, requiere que la administración realice algunas 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 formar 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las estimaciones y juicios contables que la administración de Fevenco S.A. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables son los siguientes:

- **Deterioro de los activos**

A la fecha de cierre de cada período la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista este indicio se realiza una estimación del importe recuperable del Activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia con cargo a los resultados integrales.

Durante este año la empresa no ha reconocido pérdidas por deterioro en los activos.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a trabajadores depende de varios factores que son determinados en base a un cálculo actuarial basado en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El Actuario que contrato la empresa para realizar el estudio actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año según el párrafo 78 de la NIC 19 . La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- **Estimación de vida útiles de Activos Fijos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se realiza de acuerdo a lo indicado en la nota 3.4.

5.- Efectivo y equivalentes en efectivo

El valor de efectivo y equivalentes en efectivo corresponde a $ 20745,61, los mismos que se encuentran desglosados de la siguiente manera:

Bancos	20.506,14
Efectivo	239.47
Total	**20.741,61**

6.- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de la cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

Clientes locales no relacionados	61.935,63
cuentas por cobrar relacionadas	206.273,88
Provisión cuentas incobrables	(619,36)
Subtotal	**267.590,15**
Cuentas por cobrar trabajadores	2.202,45
Otras cuentas por cobrar	19.818,29
Total	**289.610,89**

Al 31 de diciembre del 2012 clientes locales pertenece a saldos por cobrar del servicio de organización y dirección de Ferias que nuestra empresa realiza en el transcurso del año, se hizo un análisis del vencimiento y se ve que los clientes en mención nos pagarán en el año 2013 ya que la mayoría de estas cuentas corresponden a facturación de los últimos tres meses del año, es decir hay la probabilidad que todas estas cuentas sean canceladas.

En cuanto a la provisión de incobrables se hizo el 1% que corresponde a $619,36.

Los 2.202,45 pertenece a anticipo de sueldo o préstamos a los empleados de la empresa.

En servicios y pagos anticipados tenemos $510 que corresponde a anticipo proveedores que se cruzan en al año 2013 y seguros pagados por anticipado por $ 703.85.

7.- Cuentas por cobrar relacionadas

En las cuentas por cobrar relacionadas se encuentran las cuentas por cobrar al Sr. Hassan Becdach (H.J. Becdach) que corresponden a valores pagados por la empresa por gastos incurridos cuando se manejaba como persona natural obligada a llevar contabilidad cuyo movimiento fue hasta el 2011 ya en el 2012 se transfirieron todas las operaciones a nuestra empresa.

En las cuentas por cobrar Hassan Becdach personal son gastos personales que fueron pagado por la entidad y que no corresponden al giro del negocio.

8.- Propiedad planta y equipo

El resumen de propiedad planta y equipo es el siguiente;

Costo	6.851,27
Depreciación	658,84
Total	**6.192,43**

Detalle

Muebles y enseres	166,64
Maquinaria y equipo	3.628,93
Equipos de computo	874,56
Equipo de transporte	1.522,30
Total	**6.192,43**

No se hizo ningún ajuste por bajas, reclasificación o cambio del método de depreciación ya que por ser la empresa relativamente nueva tiene muy pocos activos y fueron adquiridos durante el 2012 por lo que el costo vida útil está dentro de los parámetros establecidos. Cabe indicar que los activos que se encontraban a nombre de Hassan Becdach como persona natural obligada a llevar contabilidad siguen como propiedad del mismo, lo que se hizo es provisionar el arriendo de dichos activos a nuestra empresa por un valor de $24.000 es decir a $ 2.000 por mes.

9.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar proveedores es de 6.677,68 que corresponde a pagos a compañías exclusivamente nacionales

Anticipo clientes corresponde a valores entregados por compañías que participan en las Ferias que organiza la empresa.

10.- Impuestos

Activos y pasivos del año corriente

Activo del impuesto corriente	
Crédito Tributario	3.449,93
Anticipo impuesto renta	15.154,51
Total	18.604.44

Pasivo por impuesto corriente

Retenciones en la fuente y del iva por pagar	4.468,77
Impuesto a la renta por pagar e imp. x pagar	40.265,97
Anticipo clientes	6.969.50
Total	51.704,24

De acuerdo con las disposiciones legales la tarifa se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución que se calcula de la siguiente manera:

DETERMINACION BASE IMPONIBLE		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		188.491,60
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES		28.273,74
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		
IMPUESTOS Y MULTAS FISCALES	327,23	
GASTOS NO DEDUCIBLES	13.454,33	
GASTOS NO DEDUCIBLES JUBILIC. PATRON	1.070,00	
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		14.851,56
BASE IMPONIBLE		175.069,42
		0,00
TOTAL BASE IMPONIBLE		175.069,42
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
IMPUESTO RENTA 23%		40.265,97
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE		15.154,51
RETENCIONES EN RENTA		0,00
valor a pagar		25.111,46

La retenciones en la fuente de ente año corresponde a 15.154,51 que será utilizado como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta

No hubo anticipo impuesto a la renta del 2011, ya que la empresa no tuvo movimiento y recién fue creada en noviembre del año en mención

11.- Provisiones

El resumen de provisiones es el siguiente;

15% Utilidades trabajadores	28.273,74
Beneficios sociales	8.363,69
Provisión sueldos accionistas	60.000,00
Provisión Asesoría técnica feria minas	3.888,89
Provisión Arriendo Activos	24.000,00
	124.526,32

De acuerdo a las disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar del 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables
En este año se hizo una provisión de sueldo a los accionistas que no se cancelaron durante el 2012 por $ 60.000.
También se hizo una provisión de arriendo de activos por $ 24.000 ya que los activos que estaban como propiedad del Sr. Hassan Becdach como persona natural obligado a llevar contabilidad siguen a nombre del mismo y por ser una continuación del negocio al crear la empresa Fevenco se están utilizando dichos activos.

Se provisionó el valor de 3.888.89 por asesoría técnica de la feria Minera 2012.

12.- Provisiones Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Resumen obligaciones

Jubilación Patronal	21.821,00
Bonificación Desahucio	11.639,00
Total	**33.460,00**

De acuerdo con el código de trabajo el trabajador que por veinte año o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Con relación a la Bonificación por Desahucio de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador la empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre se registro la provisión de desahucio en base a un estudio actuarial hecho por un profesional independiente.

Cabe indicar que todo el personal que labora en nuestra empresa se mantuvieron afiliados al IESS mediante Ruc 1700114208001 como Hassan Becdach persona natural obligada a llevar contabilidad pero al crear la empresa se transfirió al personal y se mantuvo la antiguedad mediante los términos legales y contractuales necesarios.

Al hacer este traspaso en el 2012 todas las obligaciones laborales asume nuestra empresa, por lo que algunos trabajadores ya han cumplido más de diez años.

Debido a esta situación se hizo un estudio actuarial del 2011 y 2012 contabilizando a la cuenta Reserva Acumulada Provisión Adopción por 1era vez NIFF contra la provisión Jubilación Patronal y bonificación Desahucio lo correspondiente al 2011 y a los años anteriores cuyo detalle es el siguiente:

Provisión jubilación Patronal ejercicios anteriores	13.138
Provisión Desahucio ejercicios anteriores	7.883
Total	21.021

El ajuste que se hizo para provisionar fue el siguiente:

Prov. Adopción por primera vez NIIF (cta. Patrimonial)	21.021	
A Desahucio Indemnización		7.883,00
Jubilación Patronal		13.138,00

En cambio lo del 2012 se hizo la provisión de el gasto de jubilación patronal y Bonificación desahucio contra las provisiones respectivas de la siguiente manera:

Gasto Jubilación Patronal 2012	8.683,00	
Gatos Desahucio Indemnización 2012	3.756,00	
A Prov. Desahucio Indemnización		3.756,00
Prov. Jubilación Patronal		8.683,00

Tomando en cuenta le ley tributaria con relación a la Jubilación Patronal y Desahucio del año 2012 se consideró deducible el gasto de las personas de más de 10 años de servicio y no deducible el gasto de las personas de menos de 10 años.

13.- Patrimonio

- **Capital Social:** el capital suscrito o asignado es de $ 5.000 de los cuales $ 1.250 está pagado y 3.750 no pagado
- **Reserva Acumulada adopción por 1era. Vez NIIF:** este valor resulta por los ajustes originados en la adopción de las NIIF por primera vez. El ajuste que se aplicó es la contabilización de la jubilación patronal y bonificación desahucio de los años anteriores que no se contabilizaron en su debido momento. Si el saldo fuera acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado este es nuestro caso ya que esta cuenta después de los ajustes quedó con saldo deudor.

14.- Ingresos

Los ingresos provienen de la organización y dirección de la Feria Minera y Feria Oil Power a más de la publicación de un periódico denominado Journal Oil Power que va direccionado a algunos sectores de la economía.

15.- Costo y Gastos por su naturaleza

Detalle de los gastos operativos:

Gastos de ventas	323.637,75
Gastos de Administración	350.794,29
Depreciaciones y Amortizaciones	658,84
Gastos financieros	2.147,01
Otros gastos	327,23
Total	677.565,12

16.- Hechos ocurridos después del período del que informa:

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros al 15 de marzo del 2013 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la empresa el 15 de marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas y Directores para su aprobación. En criterio de la Administración de la empresa los balances serán aprobados por los Accionistas sin ninguna modificación.

HASSAN BECDACH
PRESIDENTE

ALICIA MURGUEITIO
CONTADORA