

EMPRESA FERIAS EVENTOS Y CONGRESOS DEL ECUADOR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(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: Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro 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 2015 el personal total de la empresa alcanza a 12 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 31/12/2015

Descripción	Notas	Saldo Debe	Saldo Haber
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3.2) (5)	6.882,34	
Doc. y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(3.3) (6)	174.736,07	
Otras cuentas por cobrar	(6)	4.172,00	
Servicios y pagos anticipados	(6)	13.800,00	
doc. Cuentas por cobrar H.j. Becdach relacionadas	(6)(7)	549.791,28	
Activo impuesto corriente	(3,6) (10)	25.014,80	

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		774.396,49
Activo No corriente		
Propiedad Planta y equipo	(3.4) (8)	55.251,25
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		55.251,25
TOTAL ACTIVOS		829.647,74
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Doc. Y cuentas por pagar no relacionados	(3.5) (9)	64.673,88
Préstamo Produbanco corto plazo	(3.5) (9)	125.164,19
Pasivo impuesto corriente	(3.6) (10)	44.456,32
Provisiones	(3.7) (11)	355.113,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE		589.407,59
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones jubilación patronal y desahucio	(3.7) (12)	62.932,00
Préstamo Produbanco	(13)	36.965,39
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		99.897,39
TOTAL PASIVOS		689.304,98
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		
Capital Suscrito o Asignado	(14)	5.000,00
Res. Acum. Prov. Adopcion 1era. vez NIIF	(14)	-21.021,00
Ganancia Neta del Período		144.368,57
Reserva Legal	(14)	11.995,19
TOTAL PATRIMONIO		140.342,76

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

829.647,74

**Balance de Resultados
FEVENCO S.A.
Al 31/12/2015**

Descripción	Notas	Saldo Debe	Saldo Haber
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
PRESTACION DE SERVICIOS			
Ingresos	(3.8) (15)		1'147.144,26
Total: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			1'147.144,26
Total: INGRESOS			1'147.144,26
EGRESOS			
GASTOS			
Gastos de venta	(3.9) (16)	548.305,69	
Gastos de Administración	(3.9) (16)	344.349,77	
DEPRECIACIONES	(3.4) (8)	8.896,19	
GASTOS FINANCIEROS		26.865,95	
OTROS GASTOS		718,29	
Total: Gastos		929.135,89	
Utilidad antes de impuestos			218.008,37
15% Utilidad	(3.6) (3.7) (10)		32.701,26
22% Impuesto Renta	(3.6) (3.7) (10)		40.938,54
UTILIDAD DEL AÑO			144.368,57

3.1.- Bases de Presentación

Los Estados Financieros de FEVENCO S.A. al 31 de diciembre de 2015 fueron presentados y aprobados por el Directorio con fecha 17 de marzo del 2016.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés); y además estableció que los estados financieros de la Compañía a partir del año 2012 sean preparados en base a estas normas de

contabilidad; y adicionalmente requiere que los estados financieros del año 2010 sean preparados como transición para su implementación.

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

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.

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

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 las partidas de gastos e ingresos impositivos 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 que este año fue el 22%.

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 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.

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 \$ 6.882,34 los mismos que se encuentran desglosados de la siguiente manera:

Bancos	5.869,17
Efectivo	1.013,17
Total	6.882,34

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	179.843,70
cuentas por cobrar relacionadas	549.791,28
Provisión cuentas incobrables	(5.107,63)
Subtotal (1)	724.527,35
Cuentas por cobrar trabajadores	272,00
Otras cuentas por cobrar	13.800,00
Subtotal (2)	14.072,00
Total (1) (2)	738.599,35

Al 31 de diciembre del 2015 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 unos nos pagarán en el año 2016 ya estas cuentas corresponden a facturación de los últimos tres meses del año, es decir hay la probabilidad que todas estas cuentas sean canceladas, pero hay otras cuentas que tienen más tiempo vencidas y es por la situación económica que vive el país sobre todo por la baja del precio del petróleo lo que afecta la liquidez de las empresas, pero esperamos hacer una buena gestión de cobro y recuperar la cartera vencida.

En cuanto a la provisión de incobrables se hizo el 1% que corresponde a \$5.107,63 acumulado y \$ 1.798,44 la provisión de este año.

Los \$272,00 pertenece a anticipo de sueldo o préstamos a los empleados de la empresa y los \$ 3.900 son garantías pagados por arrendamiento de las oficinas de Fevenco S.A.

En servicios y pagos anticipados tenemos \$13.800,00 que corresponde a anticipo proveedores que se cruzan en al año 2016.

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, cabe indicar que todavía se sigue facturando y hay movimiento en Hassan Becdach como persona natural.

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

En las cuentas por cobrar Hassan Becdach Batallas son pagos personales, anticipos y parte del préstamo que hizo Fevenco pero no se utilizó en la empresa sino fue entregado al Gerente valor que se le descuenta con los honorarios que percibe mensualmente..

En las cuentas por cobrar Catbech son pagos hechos por la empresa por la Feria Multimodal que se realizó en Mayo.

8.- Propiedad planta y equipo

El resumen de propiedad planta y equipo es el siguiente;

Costo	71.130,74
Depreciación	15.879,49
Total	55.251,25

Detalle

Muebles y enseres	25.971,55
Maquinaria y equipo	23.433,39
Equipos de computo	5.381,69
Equipo de transporte	464,62
Total	55.251,25

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.

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

El saldo de cuentas por pagar proveedores es de 64.673,88 que corresponde a pagos a compañías exclusivamente nacionales.

El préstamo Produbanco a corto plazo por \$ 125.164,19 son varios préstamos que son otorgados a Fevenco como capital de trabajo el mismo que está garantizado por una propiedad a nombre del Sr. Hassan Becdach ubicado en Jama.

Son préstamos a corto plazo ya que se renuevan cada tres meses pagando el 25% del capital inicial.

10.- Impuestos

Activos y pasivos del año corriente

Activo del impuesto corriente	
Crédito Tributario	5.047,80
Anticipo impuesto renta	19.967,00
Total	25.014,80

Pasivo por impuesto corriente

Retenciones en la fuente y del iva por pagar	3.517,78
Impuesto a la renta por pagar e imp. x	40.938,54
Total	44.456,32

De acuerdo con las disposiciones legales la tarifa se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución que se calcula de la siguiente manera:

DETERMINACION BASE IMPONIBLE

UTILIDAD DEL EJERCICIO		218.008,37
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES		32.701,26
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		
IMPUESTOS Y MULTAS FISCALES	718,29	
GASTOS NO DEDUCIBLES	58,88	

TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES

777,17

BASE IMPONIBLE	186.084,28
TOTAL BASE IMPONIBLE	186.084,28
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
IMPUESTO RENTA 22%	40.938,54
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE RETENCIONES EN RENTA	19.967,00
valor a pagar	20.971,54

La retenciones en la fuente de este año corresponde a 19.967,00 que será utilizado como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta

El Anticipo impuesto renta del 2015 fue de 9.574,35 el cual se liquidó en el 2016 ya que al aplicar la fórmula para el anticipo no se tuvo que pagar en dos cuotas en el 2015.

11.- Provisiones

El resumen de provisiones es el siguiente;

15% Utilidades trabajadores	32.701,26
Beneficios sociales	33.650,87
Dividendos por pagar 2014	165.717,71
Provisión arriendos activos 2012	24.000,00
Provisión arriendo activos 2013	35.000,00
Adecuaciones e instalaciones oficinas nuevas	5.863,36
Provisión honorarios Maria Alicia Becdach	15.000,00
Provisión honorarios Hassan Xavier Becdach 2014	1.680,00
Provisión honorarios Hassan Xavier Becdach 2015	9.000,00
Provisión honorarios Hassan Jalil Becdach	32.500,00
Total	355.113,20

De acuerdo a las disposiciones legales los trabajadores tienen derecho a participar del 15% aplicable a las utilidades liquidadas o contables

Se provisionó \$15.000 de honorarios de la socia Maria Alicia Becdach, \$ 9000 De Hassan Xavier Becdach y \$ 32500 de Hassan Jalil Becdach que pertenece a honorarios del 2015 cuyas facturas nos entregará en el 2016.

12.- Provisiones Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Resumen obligaciones

Jubilación Patronal	46.208,00
Bonificación Desahucio	16.724,00
Total	62.932,00

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.

13.- Pasivo no corriente

En el pasivo no corriente consta el préstamo realizado al Produbanco del cual queda un saldo por pagar de \$ 36.965,39 valor que no se utilizó para la empresa sino que fue entregado a los socios por eso consta la cuenta por cobrar al Gerente de la empresa Hassan Becdach Batallas el mismo que se le descuenta de los honorarios mensuales que el percibe.

14.- Patrimonio

- **Capital Social:** el capital suscrito o asignado es de \$ 5.000 el cual se encuentra totalmente 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.
- **Reserva legal:** el valor de la reserva es de 11.995,19 la cual pertenece al 2012, en el 2013 2014 y este año no se realizó la reserva ya que, según la ley la

reserva debe ser del 50% del capital social y nosotros ya sobrepasamos este valor.

15.- 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 este año el valor obtenido por estos servicios es de \$ 1'147.144,26.

16.- Costo y Gastos por su naturaleza

Detalle de los gastos operativos:

Gastos de Venta	548.305,69
Gastos de Administración	344.349,77
Depreciaciones y Amortizaciones	8.896,19
Gastos financieros	26.865,95
Otros gastos	718,29
Total	929.135,89

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros al 10 de marzo del 2016 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la empresa el 06 de marzo del 2016 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