



Memorando Nro.: SCV.IRQ.DRICA1.15.037

Quito D.M., 9 de enero de 2015

PARA: Dra. Gladys Yugcha de Escobar
SUBDIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES

ASUNTO: Informe de auditoría externa de la compañía VIAT. CIA. LTDA. del año 2012

Respecto del trámite No. 50533-0 de 30 de diciembre de 2014 en el cual el ingeniero EDGAR GONZALO PUGA ANDRADE representante legal de la compañía VIAT. CIA. LTDA. con expediente No. 155791, solicita: "que dicha información sea subida en la página web de la institución", se adjunta al presente, la información indicada a fin de que se digitalice y archive en el expediente de la compañía antes mencionada.

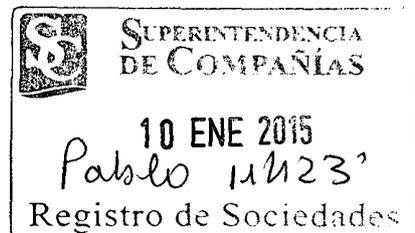
Particular que pongo en su conocimiento para los fines pertinentes.

Atentamente,

Ing. Christian Iñiguez Villalba
SUBDIRECTOR DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

JRL

- ANEXOS:**
- Trámite No. 50533-0
 - Informe de auditoría externa del año 2012 efectuado por el auditor externo Marco Naranjo Arcos con RNAE 647.



Oficio No. 455-VIAT-14

Quito, 29 de Diciembre del 2014

Ingeniero
Christian Iñiguez Villalba
SUBDIRECTOR DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES
Presente.-

De mi consideración:

De acuerdo al requerimiento solicitado según **Oficio No.: SC-IRQ-DRICAI-SAI-2014-1040-32118**, me permito hacer la entrega de la documentación que se detalla a continuación:

- Propuesta ofertada para brindar el servicio de auditoría para la revisión de los estados financieros para el ejercicio económico 2012 y facturas 445, 541
- Informe de auditoría externa a los estados financieros del año 2012.

Adicionalmente solicito que dicha información sea subida en la página web de la institución.

Por la atención que se digne dar a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,
VIAT CIA. LTDA.
[Handwritten signature]
Ing. Edgar Puga A. *[Handwritten signature]*
Gerente
VIAT Cía. Ltda.

1639
OFICIO DEL INTENDENTE DE CONTROL
E INTERVENCIÓN (O)
[Handwritten signature]
INSTRUCCIONES:
10 clips *[Handwritten signature]*
FECHA: 30/12/2014 HORA: 16:30
FIRMA: *[Handwritten signature]*

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
30 DIC 2014
[Handwritten signature]
Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. QUITO
30 DIC 2014
14:42



VIAT CÍA. LTDA.

Estados Financieros
Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

VIAT CÍA. LTDA.

CARTA A LA GERENCIA

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de la VIAT Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de situación financiera clasificado de apertura al 1 de enero 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestras auditorías. Encaminamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por VIAT Cía. Ltda., a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de VIAT Cía. Ltda. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de VIAT Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, los resultados integrales de sus operaciones por función, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. VIAT Cía. Ltda., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el Art. 1° de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre 2012 adjuntos, son los primeros que la Empresa VIAT Cía. Ltda. Prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras en este informe al 1° de enero y al 31 de diciembre 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de VIAT Cía. Ltda., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.



CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

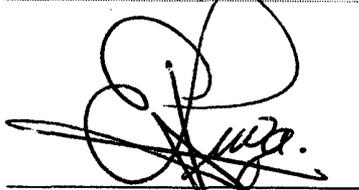
Octubre 18, 2013
SC-RNAE No. 647

VIAT CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

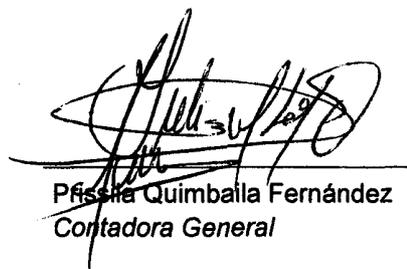
Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011	Enero 01-2011
Activo				
Activos corrientes				
Efectivo y sus equivalentes	7	266.903	227.456	63.064
Inversiones		350	-	
Cuentas por cobrar	8	448.599	269.691	198.046
Otras cuentas por cobrar		54.559	6.461	11.078
Inventarios	9	83.485	31.297	22.202
Pagos anticipados		96.199	199.591	14.421
Impuestos corrientes	10	100.432	72.443	56.737
Total activos corrientes		1.050.527	805.939	365.548
Activos no corrientes				
Propiedad planta y equipo	11	519.939	423.651	318.614
(Depreciación acumulada)		(86.027)	(56.514)	(34.208)
Activo por impuesto diferido	20	19.861	19.861	14.186
Total activos no corrientes		453.773	386.999	298.592
Total activo		1.504.300	1.193.938	664.140
Pasivo				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales		9.858	300.866	(1.559)
Obligaciones financieras y con terceros c/p		-	13.929	10.681
Pasivos por impuestos corrientes	12	240.457	128.389	68.788
Obligaciones laborales	13	228.095	95.310	83.234
Acreedores varios	14	6.535	19.793	343
Anticipos de clientes		4.019	30.355	25.621
Total pasivos corrientes		488.964	588.641	187.107
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar largo plazo	14	16.057	57.776	68.662
Obligaciones por beneficios empleados	15	121.227	90.275	64.482
Pasivos por impuesto diferido	20	3.542	3.542	1.288
Total pasivos no corrientes		140.825	151.593	134.432
Total Pasivos		629.789	740.234	321.539

VIAT CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2010	Diciembre 31-2009	Enero 01-2011
Patrimonio neto				
Capital pagado		130.400	130.400	130.400
Reserva Legal		41.574	28.012	19.950
Resultados acumuladas		(11.027)	(4.079)	(8.159)
Resultados acumuladas adopción 1ra vez NIIF		35.089	35.089	35.089
Utilidad del ejercicio		678.476	264.283	165.321
	16	874.511	453.704	342.601
Total de patrimonio neto		874.511	453.704	342.601
Total pasivo y patrimonio neto		1.804.300	1.195.938	864.140



Edgar Puga Andrade
Representante Legal

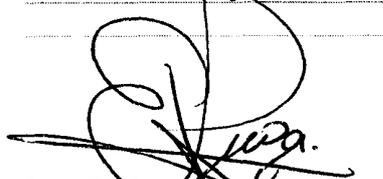


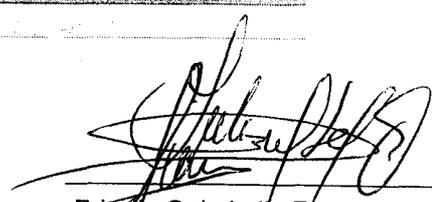
Pfielina Quimbaila Fernández
Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

VIAT CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias			
Bienes		1.347.117	512.591
Servicios técnicos		1.324.264	1.120.546
Comisiones		292.461	81.746
Otros ingresos		32.625	69.692
Total Ingresos	17	2.996.467	1.784.575
Costo			
Bienes		720.747	336.069
Total costo de ventas		720.747	336.069
Utilidad operacional		2.275.720	1.448.506
Gastos			
Gastos administrativos	18	668.414	537.720
Gastos ventas	19	605.120	490.583
Gastos financieros		14.250	14.392
Total gastos		1.287.784	1.042.695
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores		987.936	405.811
Participación a trabajadores	20	148.190	63.039
Utilidad ejercicio antes de impuestos	20	161.270	81.910
Gastos por impuestos diferidos		0	(3.421)
Resultado del ejercicio		678.476	264.283


Edgar Puga Andrade
Representante Legal


Priscilla Quimbaila Fernández
Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

VIAT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados acumulados provenientes de aplicación por primera vez de las NIIF	Resultado Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NEC		130.400	19.950	(8.159)		165.321	307.512
Reconocimiento de gastos					(564)		(564)
Recalculo de depreciaciones					9.156		9.156
Provisión de jubilación patronal y desahucio					(64.482)		(64.482)
Revaluación de activos					72.299		72.299
Reconocimiento de costos financieros					5.782		5.782
Activo por impuesto diferido					14.186		14.186
Pasivo por impuesto diferido					(1.288)		(1.288)
							0
Saldo al 31 de diciembre del 2010 en NIIF		130.400	19.950	(8.159)	35.089	165.321	342.600
Transferencia a reservas			8.062	4.079		(12.141)	0
Distribución de dividendos						(153.180)	(153.180)
Resultado integral						264.283	264.283
Saldo a 31 de diciembre de 2011, ajustado		130.400	28.012	(4.080)	35.089	264.283	453.703
Transferencia a reservas			13.562	(6.948)		(6.613)	
Distribución de dividendos						(257.669)	(257.669)
Resultado integral						678.476	678.476
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	16	130.400	41.574	(11.028)	35.089	678.476	874.511

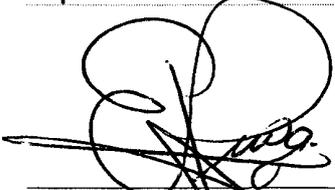

Edgar Puga Andrade
Representante Legal


Priscilla Quimballa Fernández
Contadora General

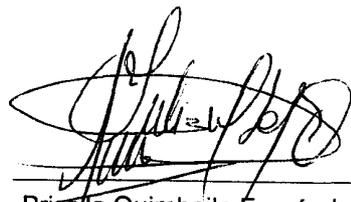
**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

VIAT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2011
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		588.107	558.684
Efectivo recibido de clientes		2.735.706	1.719.956
Efectivo utilizado en proveedores		(2.140.101)	(1.161.262)
Efectivo utilizado intereses pagados		(7.498)	(9)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		(90.395)	(141.068)
Otros pagos para adquirir acciones otras entidades		(350)	
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		(96.578)	(105.038)
Otras entradas (salidas) efectivo		6.533	(36.030)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		(458.265)	(253.224)
Pagos de Préstamos		(55.647)	(7.639)
Dividendos pagados		(402.618)	(245.585)
		0	0
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo		39.447	164.393
Aumento neto en efectivo al inicio del año		227.456	63.064
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		266.904	227.456



Edgar Puga Andrade
Representante Legal

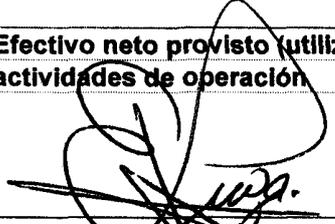


Prissila Quimbaila Fernández
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

VIAT CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2011
Utilidad neta del ejercicio		987.936	409.232
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:			72.249
Depreciación		29.513	22.307
Ajuste por gasto deterioro		4.611	2.777
Ajuste por gasto en provisiones		96.571	50.586
Otros Ajustes partidas diferentes afectivo		290	(3.421)
Cambios en activos y pasivos de operación		(830.815)	77.204
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(189.238)	(74.392)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(73.929)	(4.786)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores		101.338	(149.100)
Incremento (disminución) en inventarios		(53.106)	(15.468)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales		(291.008)	302.424
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar		(13.248)	19.440
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(25.452)	(38.583)
Aumento (disminución) anticipo de clientes		(26.336)	4.733
Incremento (disminución) en otros pasivos		40.164	32.935
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		658.102	558.684


Edgar Puga Andrade
Representante Legal


Priscilla Quimbaila Fernández
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

ÍNDICE			
			pág.
1.		Identificación y operación de la Compañía	9
2.		Bases de preparación	9
	2.1	Negocio en marcha	9
	2.2	Declaración de cumplimiento	9
	2.3	Bases de medición	10
	2.4	Moneda funcional y de presentación	10
	2.5	Estimaciones y juicios contables	10
3.		Resumen de las principales políticas contables	11
	3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	11
	3.2	Efectivo y equivalentes de efectivo	11
	3.3	Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables	11
	3.4	Inventarios	11
	3.5	Propiedad planta y equipo	12
	3.6	Activos financieros	13
	3.7	Cuentas por pagar comerciales	13
	3.8	Obligaciones con instituciones financieras	13
	3.9	Costos por intereses	13
	3.10	Impuestos corrientes y diferidos	14
	3.11	Beneficios a empleados	14
	3.12	Capital social	15
	3.13	Reconocimiento de ingresos	15
	3.14	Reconocimiento de gastos	16
	3.15	Información financiera por segmentos	16
	3.16	Participación a trabajadores	16
	3.17	Impuesto a la renta	16
4.		Adopción por primera vez de NIIF	16
	4.1	Resoluciones emitidas por la Superintendencia Cías.	16
	4.2	Proceso de adopción por primera vez NIIF	17
	4.3	Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez NIIF	17
	4.4	Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía	18
	4.5	Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía	18



INDICE			
			pág.
4.6		Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores	19
4.7		Conciliación del estado de resultados integral	19
	4.7.1	Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2011	20
	4.7.2	Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 1 de enero del 2011	21
	4.7.3	Conciliación del estado de resultados integrales por función al 31 de diciembre del 2011	23
	4.7.4	Conciliación del flujo de efectivo por el método directo al 31 de diciembre del 2011	24
	4.7.5	Conciliación de la utilidad neta del ejercicio estado de flujos de efectivo por el método directo al 31 de diciembre del 2011	25
4.8		Explicaciones de la principales diferencias	26
5.		Normas publicadas que no entran en vigencia	26
6.		Gestión de riesgos financieros	27

NOTAS			
7.		Efectivo y equivalentes	30
8.		Cuentas por cobrar	30
9.		Inventarios	31
10.		Impuestos corrientes	31
11.		Propiedad y equipo	32
12.		Pasivos impuestos corrientes	33
13.		Obligaciones laborales	33
14.		Obligaciones financieras y con terceros	33
15.		Obligaciones por beneficios a empleados	34
16.		Patrimonio	35
17.		Ingresos	36
18.		Gastos administrativos	36
19.		Gastos de ventas	37
20.		Impuesto a la renta	37
21.		Aprobación de estados financieros	39
22.		Hechos relevantes y eventos subsecuentes	39



Políticas de Contabilidad Significativas

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

VIAT CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes Ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de septiembre del 2006; su domicilio principal es en el distrito Metropolitano de Quito. El capital social de la compañía es de ciento treinta mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$130.400,00) y se encuentran dividido en ciento treinta mil cuatrocientos participaciones de un dólar cada una.

La compañía tiene por objeto social la prestación de servicios técnicos de instalación, mantenimiento, reparación de equipos o sistemas médicos electrónicos o de cualquier otra tecnología en todas sus fases.

2. BASES DE PREPARACIÓN

VIAT CIA. LTDA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

VIAT CIA. LTDA., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Reconocimiento de ingresos y costos

La compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación deservicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

➤ Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de VIAT CIA. LTDA., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

➤ Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

➤ Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado

obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo, con lo cual se registra la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo diferente de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

* Edificio e instalaciones	20 años
* Maquinaria y equipo	10 años
* Muebles y enseres	10 años
* Vehículos	5 años
* Equipo de computo	3 años

➤ **Activos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valor por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ Beneficios a los empleados

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo

con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en un misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados en función del estudio practicado por un actuario profesional.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio. Esta provisión no fue registrada por la compañía considerando los pocos años de operación; sin embargo a partir del 2013 se realizará el estudio para registrar la correspondiente provisión.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ventas de bienes

La compañía comercializa una amplia gama de productos relacionados con las actividades médicas. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Ingresos por servicios

La Compañía presta servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos que comercializa. Para la venta de estos servicios, los ingresos se reconocen en el período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica, determinado por la parte técnica encargada de la prestación de servicios.

➤ Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2012 está gravada a la tasa del 23% (24% para el 2011). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

4. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

4.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las 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 del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4.2. Proceso de adopción por primera vez de las NIIF

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la “NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF”, la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

a. Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez. Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5 de esta nota, en la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la “Nota 2: Políticas Contables”

b. Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la “Nota 2 Políticas Contables”

4.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a. Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, la “NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF”, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron

3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b. Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales.
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición.
3. Corrección de errores contables.
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

4.4. Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

4.5. Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

La “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez” permite medir una partida de propiedad, planta y equipo por su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, y utilizar este valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación de un activo fijo según PCGA previos, ya sea a la fecha de transición o en una fecha anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable a: i) al valor razonable, o ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición al costo depreciado y realizó un recálculo de los valores de depreciaciones de todos los bienes para determinar los ajustes de acuerdo con sus políticas.

4.6. Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

Movimientos	Diciembre 31-2011	Enero 01-2011
Patrimonio de la compañía bajo NEC	429,642	307,512
Reconocimiento de gastos	(564)	(564)
Recálculo de depreciaciones	19,673	9,156
Provisión de jubilación patronal y desahucio	(90,275)	(64,482)
Valuación de activos	72,026	72,299
Reconocimiento de costos financieros	6,883	5,782
Activo por impuesto diferido	19,861	14,186
Pasivo por impuesto diferido	(3,542)	(1,288)
Total efecto Patrimonio de la compañía en NIIF	453,704	342,601

4.7. Conciliación del estado de resultados integral

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF sobre los resultados integrales previamente informados de la Compañía:

Movimientos	Diciembre 31-2011
Resultado neto bajo NEC- Utilidad neta	275,310
Recálculo de depreciaciones	10,517
Reconocimiento de gastos	-273
Reconocimiento de costos financieros	1,101
Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio	-25,793
Activo por impuesto diferido	5,675
Pasivo por impuesto diferido	-2,254
Resultado de la compañía bajo NIIF (Utilidad neta)	284,283

4.7.1. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 diciembre 2011

VIAT CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Saldo NEC 31-dic-2011	Efectos de transición a las NIIF 31-dic-2011	Saldo NIIF 31-dic-2011
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	227.456		227.456
Inversiones	-		-
Cuentas por cobrar	269.691		269.691
Otras cuentas por cobrar	6.461		6.461
Inventarios	31.297		31.297
Pagos anticipados	200.155	(564)	199.591
Impuestos corrientes	72.443		72.443
Total activos corrientes	807.593	(564)	806.999
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	351.625	91.699	423.651
(Depreciación acumulada)	(76.187)		(56.514)
Activo por impuesto diferido		19.861	19.861
Total activos no corrientes	275.438	111.560	386.999
Total activo	1.083.042	110.996	1.193.938
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	300.866		300.866
Obligaciones financieras y con terceros c/p	20.812	(6.883)	13.929
Pasivos por impuestos corrientes	128.389		128.389
Obligaciones laborales	95.310		95.310
Acreedores varios	19.793		19.793
Anticipos de clientes	30.355		30.355
Total pasivos corrientes	595.524	(6.883)	588.641
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo	17.845		17.845
Obligaciones por beneficios empleados		90.275	90.275
Pasivos por impuesto diferido		3.542	3.542
Total pasivos no corrientes	17.845	93.817	111.662
Total Pasivos	613.369	86.934	700.303

Por los años terminados al	Saldo NEC	Efectos de	Saldo NIIF
	31-dic-2011	transición a las NIIF	31-dic-2011
Patrimonio neto			
Capital pagado	130,400		130,400
Reserva Legal	28,012		28,012
Resultados acumuladas	- 4,079		(4,079)
Resultados acumuladas adopción 1ra vez NIIF		35,089	35,089
Utilidad (pérdida) del ejercicio	315,240	(11,027)	304,213
	469,573	24,062	493,635
Total de patrimonio neto	469,573	24,062	493,635
Total pasivo y patrimonio neto	1,082,942	110,996	1,193,937

4.7.2. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 1 enero 2011

VIAT CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Saldo NEC	Efectos de	Saldo NIIF
	01-ene-2011	transición a las NIIF	01-ene-2011
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	63.064		63.064
Inversiones	-		-
Cuentas por cobrar	198.046		198.046
Otras cuentas por cobrar	11.078		11.078
Inventarios	22.202		22.202
Pagos anticipados	14.985	(564)	14.421
Impuestos corrientes	56.737		56.737
Total activos corrientes	366.112	(564)	365.548

Por los años terminados al	Saldo NEC 01-ene-2011	Estado de Conservación a Saldo NIIF 01-ene- 2011	Saldo NIIF 01-ene- 2011
Propiedad planta y equipo	246.315	91.699	318.614
(Depreciación acumulada)	(43.363)		(34.207)
Activo por impuesto diferido		14.186	14.186
Total activos no corrientes	202.952	105.885	298.693
Total activo	668.069	108.321	664.141
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	(1.559)		(1.559)
Obligaciones financieras y con terceros c/p	16.463	(6.883)	10.681
Pasivos por impuestos corrientes	68.788		68.788
Obligaciones laborales	83.234		83.234
Acreedores varios	343		343
Anticipos de clientes	25.621		25.621
Total pasivos corrientes	193.899	(6.883)	187.107
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo	39.992		39.992
Obligaciones por beneficios empleados		64.482	64.482
Pasivos por impuesto diferido		1.288	1.288
Total pasivos no corrientes	39.992	65.770	105.763
Total Pasivos	233.891	58.887	292.870
Patrimonio neto			
Capital pagado	130.400		130.400
Reserva Legal	19.950		19.950
Resultados acumuladas	(8.159)		(8.159)
Resultados acumuladas adopción 1ra vez NIIF	-	35.089	35.089
Utilidad (pérdida) del ejercicio	193.991		193.991
	336.182	35.089	371.271
Total de patrimonio neto	336.182	35.089	371.271
Total pasivo y patrimonio neto	569.083	93.976	664.141

4.7.3. Conciliación del estado de resultados integrales por función al 31 diciembre 2011

VIAT CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Saldo NEC 31-dic-2011	Efectos de transferencia a las NIIF	Saldo NIIF 31-dic-2011
Ingresos de actividades ordinarias				
Bienes		512.591		512.591
Servicios técnicos		1.120.546		1.120.546
Comisiones		81.746		81.746
Otros ingresos		69.692		69.692
Total Ingresos		1.784.575		1.784.575
Costo				
Bienes		336.069		336.069
Total costo de ventas		336.069		336.069
Utilidad operacional		1.448.506		1.448.506
Gastos				
Gastos administrativos		522.443	15.276	537.720
Gastos ventas		490.310	273	490.583
Gastos financieros		15.494	(4.522)	10.971
Total gastos		1.028.247	11.027	1.039.274
(Ganancia) pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores		420.259		409.232
Participación a trabajadores		63.039		63.039
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		357.220		346.193
Impuesto renta causado		41.979		41.979
Resultado integral del ejercicio		315.240		304.213

4.7.4. Conciliación del flujo de efectivo por el método directo
al 31 diciembre 2011

VIAT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Saldo NIF 30-dic-2010	Saldo NIIF 31-dic-2011
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.719.956	1.719.956
Efectivo utilizado en proveedores	(1.161.262)	(1.161.262)
Efectivo utilizado intereses pagados	(9)	(9)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Otros pagos para adquirir acciones otras entidades	(141.068)	(141.068)
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	(105.038)	(105.038)
Otras entradas (salidas) efectivo	(36.030)	(36.030)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pagos de Préstamos	(7.639)	(7.639)
Dividendos pagados	(245.585)	(245.585)
	0	0
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo	164.393	164.393
Aumento neto en efectivo al inicio del año	63.084	63.084
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio	227.456	227.456

4.7.5. Conciliación de la utilidad neta del ejercicio estado de flujos de efectivo por el método directo al 31 diciembre 2011

VIAT CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Saldo NEC 31-dic-2011	Efectos de transición a las NIIF	Saldo NIIF 31-dic-2011
Utilidad neta del ejercicio	420.259	(11.027)	409.232
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:	72.249		72.249
Depreciación	22.307		22.307
Ajuste por gasto deterioro	2.777		2.777
Ajuste por gasto en provisiones	50.586		50.586
Otros Ajustes partidas diferentes afectivo	(3.421)		(3.421)
Cambios en activos y pasivos de operación	77.204		77.204
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(74.392)		(74.392)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4.786)		(4.786)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	(149.100)		(149.100)
Incremento (disminución) en inventarios	(15.468)		(15.468)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	302.424		302.424
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar	19.440		19.440
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(38.583)		(38.583)
Aumento (disminución) anticipo de clientes	4.733		4.733
Incremento (disminución) en otros pasivos	32.935		32.935
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	569.711	(11.027)	558.684

4.8. Explicaciones de las principales diferencias

Valuación de propiedades y equipos

Los ajustes efectuados en este grupo corresponden a los recálculos de depreciaciones que se efectuaron de acuerdo con las nuevas políticas y valores residuales considerados por la compañía; así como, al reconocimiento como gastos de aquellos bienes que tenían costos menores a los establecidos en la política.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconocía la provisión para jubilación patronal y por bonificación por desahucio. Con la implementación de la NIIF, la Compañía reconoció estos conceptos basados en el estudio actuarial de la compañía.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han generado diferencias temporarias activas y pasivas que fueron analizadas y reconocidas por la compañía.

5. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.

Título y nombre normativa	Cambios normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía	Impacto esperado
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aplicará esta norma sobre las compañías controladas.

Título y nombre normativa	Cambios normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía	Impacto esperado
NIIF 11- Acuerdos conjuntos	Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades	Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se revelarán los efectos según indica esta norma.
NIIF 13 - Medición del valor razonable	Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aún no ha terminado la evaluación de los posibles impactos.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

6. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. VIAT CIA. LTDA., mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

- **Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

- **Riesgo de Mercado**

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de Tasa de Interés**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

También se han generado obligaciones con terceros las cuales generan intereses con tasas que son más bajas que las de mercado, en base a los acuerdos alcanzados con esas compañías.

- **Riesgo de Moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

- **Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

VIAT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 7.- efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Efectivo en Caja -Caja menor oficina (1)	2.680	
Saldo en Bancos (2)	264.223	227.456
	266.903	227.456

(1) Fondo Caja Chica Quito, Guayaquil, Cuenca

(2) Banco Internacional- Cuenta Corriente N.- 292719

Nota 8.- cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Clientes nacionales	461.077	277.693
Cuentas por cobrar por reembolso de gastos	134	0
(-) Provisión para incobrables (1)	(12.612)	(8.002)
	448.599	269.691

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
(1) El movimiento para la provisión para incobrables es:		

Saldo Inicial	(8.002)	(5.225)
Provisión del año	(4.610)	(2.777)
Saldo al final	(12.612)	(8.002)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 9.- inventarios

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Repuestos	49.174	29.383
Accesorios	17.477	996
Importaciones en tránsito	16.834	918
	83.485	31.297

El saldo de la cuenta inventarios al cierre del año 2012, se registra importaciones tránsito que se encuentra en proceso de importación por liquidarse.

Nota 10.- impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Retenciones en la fuente	44.770	28.718
Retenciones IVA	11.316	10.042
Anticipo impuesto a la renta	-	9.730
Crédito tributario	31.638	1.990
IVA compras	12.708	21.963
	100.432	72.443



VIAT CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 11.- propiedad y equipos

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Enero 01-2012	Adiciones Retiros	Diciembre 31-2012
Activo fijo bruto			
Terrenos	75.600		75.600
Edificios	170.000	71.000	241.000
Vehículos	92.546		92.546
Equipos de computación muebles y enseres	17.259 67.976	7.151 18.136	24.680 86.112
	423.381	86.287	519.938
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(58.513)	(29.513)	(88.026)
Activo fijo neto	364.868	56.774	433.912
	Enero 01-2011	Adiciones Retiros	Diciembre 31-2011
Activo fijo bruto			
Terrenos	75.600		75.600
Edificios	170.000		170.000
Vehículos		92.546	92.546
Equipos de computación muebles y enseres	16.233 56.781	1.297 11.195	17.530 67.976
	318.614	106.038	423.652
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(34.207)	(22.307)	(56.513)
Activo fijo neto	284.407	83.731	367.139

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 12.- Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Impuesto a la renta	161.270	81.910
IVA ventas	73.600	42.689
Retención en relación de dependencia	3.769	619
Retenciones en la fuente	1.669	2.926
Retenciones de IVA	149	245
	240.457	128.389

Nota 13.- Obligaciones laborales

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Participación trabajadores	148.190	63.039
Obligaciones con el IESS	13.446	6.268
Sueldos por pagar	33.147	0
Beneficios empleados	33.312	26.003
	228.095	95.310

Nota 14.- Obligaciones financiera y con terceros

Institución Financiera	Operación	Monto	Interés	Vencimiento	Largo Plazo
Banco Internacional	000326137	200.000	12%	22/11/2014	206.507
Saldo al 31/12/2012					16.057

VIAT CÍA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Nota 15.-obligaciones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Enero 31-2012	Diciembre 31-2011
Provisión jubilación patronal		
Saldo inicial	54.845	39.175
Adiciones	18.804	15.670
	73.649	54.845
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	35.430	25.307
Adiciones	12.148	10.123
	47.578	35.430
Total jubilación patronal y desahucio	121.227	90.275

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un Actuario profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe reconocer un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la compañía mantiene una provisión efectuada para cubrir el pasivo con empleados relacionado a la Jubilación Patronal

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 16.- Patrimonio

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren ; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

VIAT CÍA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Nota 17.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Bienes (1)	1.347.117	512.591
Servicios técnicos	1.324.264	1.120.546
Comisiones	292.461	81.746
Otros ingresos	32.625	69.692
	2.996.467	1.784.576

(1) Los costos asociados a la venta de bienes es de USD\$720,747 y USD\$336,069 para los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 respectivamente.

Nota 18.- Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Gastos de personal	576.593	449.987
Servicios utilizados	18.267	19.912
Arriendos	6.623	5.545
Suministros y materiales de oficina	6.530	4.233
Gastos de gestión	3.873	7.112
Impuestos y contribuciones	14.336	11.250
Mantenimiento y reparación	11.243	3.400
Seguros	1.436	13.974
Depreciaciones	29.513	22.307
	668.414	637.720

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 19.- Gastos de Ventas

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Servicios utilizados	3.182	9.870
Arriendos	1.525	524
Suministros y materiales de oficina	8.211	3.163
Promoción y publicidad	1.211	943
Otros gastos	2.163	3.925
Transporte y movilización	57.208	61.396
Alimentación y hospedaje	19.775	13.863
Combustible	979	603
Honorarios	840	300
Materiales y repuestos	22.866	11.569
Desaduanización	34.066	29.656
Servicios técnicos	9.393	380
Mantenimiento y reparación	1.884	276
Comisiones	437.206	351.338
Provisión cuentas incobrables	4.611	2.777
	605.120	490.583

Nota 20.- Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

Conciliación Tributaria

	31-2012	31-2011
= Utilidad Contable	987.936	420.259
(-) 15% Participación trabajadores	148.190	63.039
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	839.746	357.220
(-) Deducciones	17.037	15.927
(+) Gastos no deducibles	25.422	
(=) Utilidad gravable	848.131	341.293

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Conciliación Tributaria

	31-2012	31-2011
Impuesto renta 23% y 24%		
(=) Impuesto causado	161.270	81.910
(-) Retención en la fuente	44.770	28.718
(-) Crédito tributario por salida de divisas	23.592	1.483
(-) Anticipo de impuestos a la renta		9.730
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	92.908	41.879
Impuesto a la renta efectivo		
Impuesto a la renta corriente	161.270	81.910
Impuesto diferido	-	3.421
Anticipo impuesto renta ejercicio fiscal corriente	161.270	78.489
Tasa efectiva de IR	19,20%	21,97%

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias.

“Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.



Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

b.- Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 :

	Diciembre 31-2012	Diciembre 31-2011
Activos por impuestos diferidos	19.861	19.861
Pasivos por impuestos diferidos	3.542	3.542

Los saldos de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a la determinación de las siguientes diferencias temporarias:

Gastos Administrativos	Saldo Contable	Saldo Tributaria	Diferencia Temporaria	Tasa	AID	PID
Propiedad, planta y equipo	291.538	291.538	16.099	22%		3.542
Jubilación patronal y desahucio	90.275	90.275	90.275	22%	19.860	
					19.860	3.542

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2010 al 2012.

Nota 21.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Empresa el 15 de abril de 2013 y serán presentados sin modificaciones.

Nota 22.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

