

EMPRESA VIAJES & EXPEDICIONES VIEXPA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la compañía: VIAJES & EXPEDICIONES VIEXPA S.A
Expediente: 48742
Nombre del representante legal: ALVARO ROBERTO MONCAYO MERINO
Domicilio legal: JUAN DE DIOS MARTINEZ N34-300 Y
PORTUGAL

Lugar donde opera la compañía: Quito

Actividad principal: AGENCIA DE VIAJES

DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL

NOMBRES	%
MONCAYO MERINO ALVARO ROBERTO	33.31%
MONCAYO MERINO MARIA EULALIA	33.34%
SANCHEZ CAMPOS RODRIGO XAVIER	33.35%

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerce su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2017. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera 'NIIF para PYMES'.

2.2. Adopción de las Normas internacionales de información financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas internacionales de información financiera (NIIF), las Normas internacionales de contabilidad (NIC), las "Normas internacionales de información financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 08.0161.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.0150.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas internacionales de información financiera NIIF y la Resolución No. SCJCI-CPAIPRS-G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 568, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de netos intangibles a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 3 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a las NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y en reservas contables en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

Para la adopción de las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados financieros con Normas NIIF son los terminados el 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y costos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se diferan en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones a largo conllevadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El costo de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificando posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.6).
2. Se ha aplicado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revaloración para el terreno.
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.7.0)

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016

3. PRESENTACIÓN ESTADOS FINANCIEROS: COMPARATIVOS.

VIAJES A EXPEDICIONES VIENSA S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AISI de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		AISI de Diciembre	
		2015	2016
		US\$	US\$
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	810.10	-
10102	Activos Financieros	-	-
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	10,303.48	90,070.02
10102	Otros Cuentas por Cobrar	11,652.93	3,107.01
1010209	(Provisión Cuentas incobrables)	(245.03)	(245.03)
10103	Inventarios	-	-
1010318	(-)Provisión por Valor Neto de Realización y Otros	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	-	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	4,000.20	11,744.10
10106	Otros activos Corrientes	971.05	9,090.54
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	67,680.01	113,974.70
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	20,012.37	20,060.91
1020112	(-)Depreciación Acumulada	(4,657.40)	(4,657.40)
10202	Propiedad de Inversión (Helo)	-	-
10204	Activo Intangible	400.73	400.73
1020404	(-)Amortización Intangibles	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	(2,226.39)	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	21,420.68	24,804.24
1	TOTAL ACTIVO	91,100.69	138,778.94
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	10,827.67	26,360.04
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	20,004.67	-
20105	Provisiones	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	4,023.20	6,428.60
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	-
20109	Otros pasivos financieros	-	-
20110	Anticipo de Clientes	14,275.20	13,657.04
	Porción Corriente de provisiones por beneficiarios	-	-
20117	Empleados	-	-
20118	Otros Pasivos Corrientes	10,000.00	10,750.84
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	66,750.67	71,200.62
	Suma y resta...	66,750.67	91,200.62

VIAJES & EXPEDICIONES VAEPPA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		A 31 de Diciembre	
		2016	2015
	Suma y Viena en miles	66,960.69	91,900.62
202 PASIVO NO CORRIENTE			
20201	Posivos por contratos de arrendamiento financiero	-	-
20202	Cuentas por pagar	-	-
20203	Obligaciones con instituciones financieras	-	21,744.53
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	-
20205	Anticipo de clientes	-	-
20206	Provisiones por beneficios empleados	-	-
20207	Otras Provisiones	-	-
20208	Pasivo diferido	-	-
20209	Otras Posivos No Corrientes	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	21,744.53
2 TOTAL PASIVO		66,960.69	113,645.13
301 PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suverbio o Aprobado	10,000.00	10,000.00
302	Aportes para futuras copilaciones	1,326.10	1,326.10
30101	Reserva legal	826.41	826.41
30102	Reservas Provisional y Estatutaria	13,362.54	13,362.54
303	RESULTADOS INTEGRALES		
	Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30601	Ganancias acumuladas	2,545.87	-
30602	(-) Pérdidas acumuladas	(3,711.57)	(1,141.54)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción HRP	-	-
30604	Reserva de capital	-	-
30605	Reserva por donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superavit por revaluación de inversiones	-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia Neta del Periodo	-	714.00
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	24,140.00	25,000.77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		91,100.69	138,645.90

VIAJES A EXPEDICIONES VIEPESA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los ejercicios anuales 2015 de Diciembre de 2015 y 2016
(Exprimidos en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Dólares	
		2015	2016
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES PRIMARIAS		
4101	VENTAS NETAS	341,600.71	1,260,240.13
41	VENTAS NETAS	341,600.71	1,260,240.13
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
	Costo de venta y producción		
42	GANANCIA BRUTA	241,600.71	1,260,240.13
43	Otros ingresos		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
520			
1	Gastos de ventas	2,817.11	133,070.26
520			
2	Gastos de administración	235,240.97	1,011,985.94
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	238,058.08	1,145,056.20
520			
3	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de operaciones financieras		13,307.03
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		13,307.03
520			
4	OTROS GASTOS		
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	1,547.43	1,076.92
61	15% Participación a Trabajadores	(531.86)	(161.54)
62	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	1,015.57	915.38
63	Impuesto a la Renta	(467.60)	(201.90)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	2,543.47	714.00
65	(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		
66	(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67	(-) GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	2,543.47	714.00
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	Ganancias por Reversión de Propiedad Plazo y Equipo		
	Reversión del Deterioro (Pérdido por Deterioro) de un Activo		
	Reversión		
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	2,543.47	714.00

VIAJES A EXPEDICIONES VIAJES S.A.				
CONCILIACIÓN ENTRE ESTADOS FINANCIEROS				
Al 31 de diciembre del 2016				

Detalle	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados	
	Cashiere	valores	Cashiere	valores
Inventario de Materia Prima	1010301	0.00	1010301	0.00
Inventario de productos en proceso	1010302	0.00	1010302	0.00
Inventario final de Producción Terminados (Producción)	1010303	0.00	1010303	0.00
Inventario final de Productos Terminados (compras)	1010304	0.00	1010304	0.00
Participación y cobatadores por pagar del Ejercicio	2010205	201.54	63	201.54
Impuesto a la renta por pagar del Ejercicio	2010206	201.38	63	201.38
Garantía area del periodo	20201	214.00	64	214.00
Pérdida neta del periodo	20702	0.00		0.00

Detalle	Estado de Situación Financiera		Estado de Cambios	
	Cashiere	valores	Cashiere	valores
Capital	301	10,000.00	301	10,000.00
Aporte de Socios o Accionistas para Futura Capitalización	302	1,326.10	302	1,326.10
Reserva Legal	30301	826.41	30301	826.41
Reserva Previsional y Utilizables	30302	12,363.54	30302	12,363.54
Supervénit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	30502	0.00	30502	0.00
Otros Supervénit por revaluación	30504	0.00	30504	0.00
Reservas Acumuladas	30601	0.00	30601	0.00
Utilidad del periodo	30701	214.00	30701	214.00
Pérdida neta del periodo	30702	0.00	30702	0.00

Detalle	Estado de Situación Financiera		Estado de Flujo de Efectivo	
	Cashiere	valores	Cashiere	valores
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al principio del periodo	10101	818.10	9505	818.10
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al final del periodo	10101	0.00	9507	0.00

Detalle	Estado de Flujo de Efectivo		Estado de Flujo de Efectivo	
	Cashiere	valores	Cashiere	valores
Flujo de efectivo de actividades de operación	9501	-56,010.93	9501	-56,010.93

Detalle	Estado de Resultados		Estado de Flujo de Efectivo	
	Cashiere	valores	Cashiere	valores
Garantía del periodo	60	1,076.92	60	1,076.92

Detalle	TOTAL DE ACTIVOS		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	
	Cashiere	valores	Cashiere	valores
Total Activo Menos Pasivo y Patrimonio		128,733.86		128,733.86

4. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los cobros por honorarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los cobros por honorarios se incluyen en el efectivo y equivalentes al efectivo.

4.2. Activos Financieros

4.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Manténidos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, e) Otras cuentas por cobrar relacionadas, f) Otras cuentas por cobrar, g) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En esta rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la rentabilidad de cobertura.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (O.R. Supórvil de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas por cobrar son importes recibidos en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este

fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

4.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota se aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las asociaciones armónicas de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de transacción para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha transferido todos los riesgos y ventajas derivadas de su actividad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otros ganancias / (pérdidas) netas en el período que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establezca el derecho de la empresa a recibir los pagos.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.
Para MUNDOVISION MOVITUR CIA. LTDA.: No aplica

4.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representen una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurran.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se registrarán con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimado de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analizará si existe indicio, tanto interno como externo, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducirá el valor en libros del activo de que se trata hasta su importe recuperable y ajustará los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

4.5. Activos Intangibles

(a) Programas Informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Totalmente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

- ✓ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ✓ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ✓ Se puede demostrar, en forma cuantificable, que el activo intangible va a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ✓ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- ✓ El desembolso atribuido al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuidos que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplen estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superen los cinco años.

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa las existencias dañadas u obsoletas en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el signo respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definido un policy para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros para el correspondiente año no se aplica criterio de provisión.

4.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menor (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período medio de pago de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.8. 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 (menos del costo necesario para su obtención) 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.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferan hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el período al que se refiere la disponibilidad del crédito.

4.9. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos

diferidos se reconocen para todos los diferendos temporales impositivos que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todos los diferendos temporales deducibles que se esperan que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizada. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de los cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2010 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

4.10. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni ingreso ni implicita, de recibir aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos netos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por métodos independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La Provisión de Desahucio de acuerdo a lo que se encuentra estipulado en la ley para este rubro: "La Campesina entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio".

4.11. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesario una cédula de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

4.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

4.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos al momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.14. Arrendamientos

Los arrendamientos son los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

4.15. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.16. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.17. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en afchao que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Cash, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIF, no afecta al efectivo, este es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Reservas acumuladas provenientes por la adopción de NIF).

4.18. Situación fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

0. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente

- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financiero y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican controles de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realicen según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

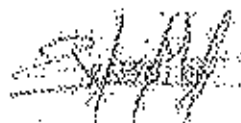
- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el control de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- Política jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributaria, se práctica habitualmente una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de acuerdo a su necesidad.
- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se han conocido de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que hubieran afectado significativamente a su presentación.

APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Asamblea General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están distribuidas en: Acta de Junta General de Accionistas, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmados por el Gerente y Contador.



Monica Paredes

Contador Matr. 17-5915