VYFAO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOSAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VYFAO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
ACTIVO				
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	958.21	1,397.16	26,511.64
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo		-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	58,182.11	34,059.31	3,762.25
Compañías y partes relacionadas		158,675.21	32,310.10	69.27
Inventarios	(Nota 6)	270,292.04	207,747.45	21,625.63
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	58,531.34	55,628.72	20,101.19
Total de activo corriente		547,363.45	331,142.74	72,069.98
NO CORRIENTE:				
Propiedad, mobiliario y equipo	(Nota7)	359,097.03	446,148.07	442,218.64
Total de activo no corriente		359,097.03	446,148.07	442,218.64
		906,460.48	777,290.81	514,288.62

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

VYFAO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1 2011
PASIVO				
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros:				
Sobregiro bancario		4,963.68	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	484,445.48	416,333.93	209,329.23
Compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	396,503.93	235,867.52	256,595.37
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	59,038.25	44,356.70	68.59
Beneficios definidos para empleados		4,103.90	607.38	2,008.53
Total del pasivo		949,055.25	697,165.53	468,001.72
PATRIMONIO	(Nota 11)			
Capital social		10,000.00	10,000.00	10,000.00
Aporte futuras capitalizaciones		43,422.79	-	-
Reserva legal		437.20	-	-
Resultados acumulados:				
Efectos de aplicación NIIF		-	-	-
Resultados acumulados		96,454.75	57,632.05	36,286.90
Total patrimonio		(42,594.76)	67,632.05	46,286.90
		906,460.48	777,290.81	514,288.62

Vicente Román Crespo
Gerente General

Edmundo Palma
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

VYFAO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2012	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	(Nota12)	573,316.79	784,191.05
Otros ingresos		527.00	-
		573,316.79	784,191.05
COSTO DE VENTAS:	(Nota 13)	351,923.03	92,510.21
Margen bruto		221,920.76	295,565.05
GASTOS DE OPERACIÓN:	(Nota 14)		
Administración		281,772.10	168,247.66
Depreciación		93,121.61	92,510.21
Financieros		1,113.85	968.80
		(154,086.80)	33,838,38
Participación trabajadores		-	(5,075.90)
IMPUESTO A LA RENTA:			
Impuesto a la renta corriente		-	(7,413.33)
		-	(12,493.23)
Utilidad , neta		(154,086.80)	21,345.15
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADOS INTEGRAL DEL AÑO		(154,086.80)	21,345.15

Vicente Román Crespo
Gerente General

Edmundo Palma
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

VYFAO CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares E.UA.)

				RESULTADOS ACUMULADOS		
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	EFECTOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011	10,000.00	-	-	-	36,286.90	46,286.90
Utilidad neta		-			21,345.20	21,345.20
Ajustes de conversión NIIF	-		-	-		-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	10,000.00	-	-	-	57,632.10	67,632.10
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta	-	-	-	-	(154,086.22)	(154,086.22)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	10,000.00	-	-	-	(96,454.12)	86,454.12

Vicente Román C.
Gerente General

Edmundo Palma
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

VYFAO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	550,820.84	757,614.66
Efectivo pagado a proveedores, funcionarios, empleados, compañías relacionadas y otros	(615,903.18)	(692,534.89)
Impuesto a la renta pagado	-	-
Efectivo pagado por otros gastos, neto	-	128.26
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(65,082.34)	65,208.03
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo recibido por depósitos a plazo fijo	-	-
Efectivo pagado por proyectos en ejecución	-	-
Efectivo pagado en la adquisición de activos de operación y otros, neto	-	-
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	(6,070.57)	(37,353.83)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(6,070.57)	(37,353.83)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones Financieras	-	-
Efectivo recibido (pagado) de compañías y pates relacionadas, neto	(70,713.96)	(52,968.68)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(70,713.96)	(52,968.68)
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(438.95)	(52,968.68)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	1,397.16	26,511.64
Saldo al final del año	958.21	1,397.16

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

VYFAO CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2012	2011
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	(154,086.80)	33,838.38
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para impuesto a la renta	-	-
Depreciaciones	93,121.61	33,424.40
Baja de activos de operación	-	-
Baja y ajustes de impuestos retenidos	-	-
Baja por deterior de cuentas por cobrar	-	-
Ajuste de cuentas por pagar comerciales	-	-
Ajuste de pagos anticipados	-	-
Ajuste beneficios definidos para empleados y cuentas por pagar	-	-
Ajuste activos intangibles	-	-
Ajuste por deterioro de propiedad, mobiliario y equipo	-	-
Ajuste por deterioro propiedad, mobiliario y equipo	-	-
Ajuste por avalúo de otros activos	-	-
Provisión de beneficios definidos(jubilación patronal e indemnización por desahucio)	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	21,615.91	(65,824.59)
(Aumento) Disminución de inventarios	(62,544.59)	(186,121.82)
(Disminución) en cuentas por pagar	38,390.91	251,292.81
Aumento (Disminución) en beneficios definidos para empleados	(1,579.38)	(1,401.15)
	(65,082.34)	65,208.03

8

VYFAO CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO SE REALZARON EN EFECTIVO

2012:

✓ La compañía registro la depreciación acumulada por USD$93,121.61

Vicente Román C.
Gerente General

Edmundo Palma
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

VYFAO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

VYFAO CÍA. LTDA., fue constituida en Quito, Ecuador el 14 de Diciembre del 1993. Su objeto social y actividad principal es la prestación de servicios de construcción, en todas sus formas, consecuentemente podrá dedicarse a todas las actividades atinentes a la promoción y explotación en esta industria; a la prestación de servicios de asesoría técnica y/o administrativa en materia de construcción, diseño, promoción, dirección, manejo y administración de proyectos de construcción.

Las operaciones de VYFAO CÍA. LTDA. Se iniciaron en Diciembre del 1993.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados financieros de la Compañía presentaban utilidad acumuladas por US$ 6,371.18y US$7,148.06 (que incluye los efectos de aplicación NIIF) respectivamente y capital de trabajo positivo. En el año 2012 sus ingresos han sufrido un incremento en el 290% y en el año 2011 sus ingresos se incrementaron en un 15%, ambos en relación al año anterior; sus actividades han sido financiadas por la actividad propia de la compañía.

Durante los años 2012 y 2011 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 3.4% y 4.16%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012; y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero y al cierre al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)…

Los estados financieros de VYFAO CÍA. LTDA.., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de VYFAO CÍA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

a) Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

b) Estimaciones efectuadas por la Administración de la Compañía

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:(Continuación)

2.2 Bases de presentación (Continuación)

b) Estimaciones efectuadas por la Administración de la Compañía (Continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo

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

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de un acuerdo de prestación del servicio o entrega de productos cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio o producto.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.6 Compañías y partes relacionadas

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valoran al costo amortizado.

2.7 Inventario

Corresponden a las existencias de materiales para la construcción y suministros. Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuando el costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

2.8 Activos operacionales y otros pagos anticipados

Los activos de operación se registran inicialmente al costo de adquisición y constituyen las existencias de lencería, loza, cristalería, platería, utensilios de cocina y otros, que incluyen todos los costos de compra y otros costos incurridos, los cuales se cargan al activo. Su reconocimiento posteriormente se realiza al finalizar cada período contable, de acuerdo al desgaste y por su naturaleza, con base a una constatación física se determina sus condiciones de uso y existencia final y la diferencia se carga a resultados del ejercicio.

2.9 Propiedad, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Propiedad, mobiliario y equipo: (Continuación)

Adicionalmente, se considerará cuando aplique, como costo de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

a) Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

b) Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, mobiliario y equipo, según al grupo al que pertenece, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Propiedad, mobiliario y equipo: (Continuación)

c) Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de propiedad, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.10 Proyectos en ejecución

Corresponde a la acumulación de costos y gastos incurridos en la ejecución de proyectos inmobiliarios. Su medición y reconocimiento posteriormente se realiza de acuerdo a las planillas de avance de obra reconociendo el ingreso y el costo de cada proyecto.

2.11 Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.11 Deterioro del valor de los activos financieros (Continuación)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integral durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.14 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferido deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferido o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferido con el pasivo por impuestos diferido si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferido y el pasivo por impuestos diferido se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.14 Impuesto a la renta: (Continuación)

c) Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

La Gerencia de la Compañía estima que en los próximos años se lograrán mejores resultados operativos y que se alcance el punto de equilibrio, sin embargo se conservará la tendencia de resultados finales negativos, por lo cual, considera que no es necesario el registro de los efectos de impuestos diferidos. Esta estimación se revisará al cierre de cada ejercicio económico y cualquier efecto de esta estimación será reconocido cuando la estimación sea revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.15 Compañías y partes relacionadas

Las compañías y pates relacionados son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento de la recepción del crédito.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valoran al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.16 Beneficios definidos para empleados

Los planes de beneficios post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.16 Beneficios definidos para empleados (Continuación)

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos y costos derivados de la prestación de servicios, ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

La Compañía determina el grado de avance de la prestación de los servicios mediante las planillas de avance de obra otorgadas por los fiscalizadores de la obra.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina las horas incurridas reales frente al presupuesto establecido al inicio de cada compromiso, y su reconocimiento final, hasta la entrega de los servicios entregados al cliente, establecidos en cada acuerdo.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y volumen de descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad o derivados de la prestación del servicios han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costes asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

2. RESUMEN DE POLÍTCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.18 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación

(a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmienda a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24: Revelación de partes relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación – Clasificación Emisión Derechos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2011
Mejoras a NIIF Mayo 2011: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2012

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 19:	1/07/2009

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

2. RESUMEN DEPOLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

(b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria,
NIIF 9: Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 10 Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria,
NIIF 13: Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después de 1 de enero del 2013.
NIC 27: Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013.
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013.

Estas nuevas normas y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre del 2012, sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

(c) Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de Aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de Estados Financieros Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012
NIC 12: Impuestos diferidos – Recuperación del Activo subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013
NIC19: Beneficios a empleados (2012)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero del 2013.
NIIF 1 (Revisada) Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera: I) Eliminación de fechas fijadas para Adoptadores por Primera Vez. II) Hiperinflación Severa.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Revelaciones Transferencias de Activos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2012.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intensión de vender o consumir en su Ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del Período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del Período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación Del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período Sobre el que se informa.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERANACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera 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. ADM 08199 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. De acuerdo con estas resoluciones la Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERANACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los estados financieros adjuntos, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) 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 anteriores (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.

3.1Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La Compañía tendría que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 “Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa”, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERANACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía (Continuación)

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

VYFAO CÍA. LTDA. No ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), excepto por las tasas de depreciación, mobiliario y equipo.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedad, mobiliario y equipo y otros activos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad, mobiliario y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

a) al valor razonable; o
b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

a) Uso del valor razonable como costo atribuido (Continuación)

VYFAO CÍA. LTDA. Optó por la medición de la mayoría de ítems de propiedad, mobiliario y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El Valor razonable se determino de acuerdo a los valores históricos de la compañía y precios referenciales obtenidos en el mercado a costo de nuevos, el impacto de dicho análisis no es significativo por lo cual la compañía analizara en posteriores años de la misma forma y de tener variaciones significativas realizara los ajustes correspondientes.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERANACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía (Continuación):

b) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- ✓ Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador:

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de VYFAO CÍA. LTDA.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación):

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	67,632.10	46,286.90
Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:		
	67,632.10	46,286.90
Patrimonio de acuerdo a NIIF	67,632.10	46286.90

Ajustes significativos al estado de flujos de efectivo

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

3.4. Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Gerencia debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

a) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación):

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

3.4. Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía

a) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía: (Continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Vida útil de propiedad, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, mobiliario y equipo al final de cada período anual.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Caja	361,35	656.48	387.46
Bancos			
Banco de Loja	-	7.94	23,777.69
Cooperativa Cadecom	165.75	466.63	1,859.49
Cooperativa Cacpe Macara	431.11	431.86	487.00
	958.21	1,397.16	26,511.64

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Comerciales:			
Clientes	37.780.40	25,915.79	3,562.25
Otras cuentas por cobrar	21,126.25	8,143.52	200.00
	58,182.11	34,059.31	3,762.25

6. INVENTARIOS:

Un resumen de inventarios fue como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Concesiones materiales	7,638.00	7,638.00	-
Materiales adoquinera	2,338.81	2,241.62	2,943.78
Materiales comendera	10,235.49	10,358.03	3,258.82
Productos terminados	3,144.41	3,144.41	15,423.03
Producción en proceso	246,935.33	184,365.39	-
	270,292.04	207,747.45	21,625.63

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Costo	637,004.01	630.933.44	593.579.61
Depreciación acumulada	(277,906.98)	(184,785.37)	(151,360.97)
	359,097.03	446,148.07	442,218.64

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO (Continuación

Clasificación:

Terrenos	119,437.00	119,437.00	119,437.00
Muebles y enseres	580.00	580.00	580.00
Maquinaria y equipo	109,354.52	103,301.81	98,610.60
Equipos de oficina	1,065.00	1,065.00	1,065.00
Equipo computación	5,311.18	5,293.32	5,293.32
Vehículos	401,256.31	401,256.31	368,593.69
	637,004.01	630.933.44	593.579.61

El movimiento durante el 2012 y 2011 de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Proveedores de bienes y servicios	297,210.38	248,806.91	142,762.25
Anticipo de clientes	154,877.77	154,277.92	62,258.22
Otras cuentas por pagar	32,357.33	13,268.60	4,328.26
	484,445.48	416,333.93	209,329.23

9. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activo por impuestos corriente:			
Retenciones en la fuente	5,278.10	6.984.45	2,486.60
Anticipo impuesto a la renta	724.54	-	-
Crédito tributario	53,253.24	48,644.27	17,614.59
	58,531.34	55,628.72	20,101.19
Pasivo por impuestos corriente:			
Anticipo por pagar	7,701.70	-	-
IVA por pagar	49,365.87	44,159.85	-
Retenciones de impuestos	1,970.68	196.85	68.59
	59,038.25	44,356.70	68.59

9. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del2012 y2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24% y 25% respectivamente.

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2008 al 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2011 cuando aplique, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades declaradas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Exoneración de impuesto a la renta

De acuerdo a la Ley Especial de Desarrollo Turístico, la Compañía fue aprobada y calificada en la primera categoría de dicha Ley, lo cual le otorgaba ciertos beneficios por el período de 10 años contados a partir de la notificación del inicio de operaciones al Ministerio de Turismo, la Compañía fue inspeccionada en marzo del 2000, por lo cual gozaba de esos beneficios hasta marzo del año 2011. Dentro de estos beneficios se encuentra la exoneración del pago de impuesto a la renta.

9. IMPUESTOS: (Continuación)

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación):

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado para el año 2012 de la Compañía es de US27,104 calculado de acuerdo con la fórmula antes indicada.

10. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
Cuentas por pagar corriente:	**2012**	**2011**	**2011**
Romaespo Cía. Ltda.	195,828.82	19,058.09	-
Vicente Román	86,977.44	133,611.76	169,070.17
Yorky Román	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Arturo Román	11,525.20	11,525.20	19,525.20
Modesto Román	50,672.47	51,672.47	48,000.00
Otros minoritarios	31,500.00	-	-
	396,503.93	235,867.52	256,595.37

11. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está conformado por US$10,000 de participaciones de US$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfieran a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta (en caso de ser positivo) está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos.

Efectos de aplicación NIIF

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"(Ver Nota 3).

12. INGRESOS DE ACTIVADADES ORDIANARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía provenientes de la prestación de servicios son los siguientes:

	2012	2011
Ventas de mercaderías	573,316.79	784,191.05
Otros ingresos	527.00	-
	573,316.79	784,191.05

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y operativos por su naturaleza reportados en los estados financieros fue como sigue:

Costo de ventas	2012	2011
Alimentos y bebidas, (no incluye depreciaciones)	351,923.03	92,510.21
	351,923.03	92,510.21

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)

Gastos de administración y ventas	2012	2011
Gastos generales	281,772.10	168,247.66
	281,772.10	168,247.66

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación.
En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.