

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Vimeworks Cie. Ltde. es una Compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador en septiembre del 2000. Su domicilio principal es el pasaje Manuel Godoy E12-55 y Juan Ramírez.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con el desarrollo, promoción, venta, distribución y comercialización de software así como también la creación, diseño y desarrollo de sitios web de sistema internet.

Se dedica a prestar sus servicios principalmente al sector público del Ecuador, su gerente actual es el Sr. Mauricio Xavier Santacruz Escobar, quien ha desempeñado este cargo desde febrero del 2010.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los estados financieros son preparados en dólares de Estados Unidos de América que constituye la moneda oficial del Ecuador.

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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son valoradas al costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura. El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes y/o prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas o en su defecto la provisión de acuerdo al porcentaje establecido por la Ley de Régimen Tributario.

2.5 Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si su vencimiento es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el estado de resultados en cada fecha de cierre de los estados financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición de Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de detrimo de valor. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la obtención del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran en los resultados del ejercicio en que se incurren.

2.6.2 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

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

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos de acuerdo a lo indicado por la Ley de Régimen Tributario Interno, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas categoria son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que creen ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.9 Beneficios a empleados

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la Sección 28 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son exigibles a un año se encuentran en el pasivo corriente, caso contrario las que son mayores e un año, se encuentran en el pasivo a largo plazo y son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

Intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Dividendos - El ingreso por dividendos de las Inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

2.11 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se refiere a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Impuestos

Impuesto a la renta:

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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido inequívocamente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13 Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones e 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 Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en cualquier 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 existe 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 entidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que se cree probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incumplido o liquidado en una transacción ordenada entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valoración.

3 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.RC.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, lo cual fue ratificado 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. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 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 para PYMES.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador entre otros los siguientes cambios:

- 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

3.1 Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados de la Compañía.

Ajustes de conversión 1 de enero del 2012

Detalle	Patrimonio Valor	Resultados Valor
Provisión de cuentas incobrables	3.212,87	12.340,24
Antiripo de proveedores	-125,00	
Depreciación acumulada de propiedad planta y equipo	-1.666,77	1.170,45
Cuentas por pagar	9.213,92	
Utilidades por pagar	8.042,31	
Indemnización Patronal	-10.335,66	
Provisión desahucio	-3.630,34	
Aporte pfm futuras regularizaciones	1.285,00	
Total ajustes patrimonio:	5.996,13	
Ingresos por ventas		-6.240,00
Total ajustes a resultados:		7.270,69

A continuación, las explicaciones de los diferentes conceptos enumerados en la conciliación incluida en el cuadro anterior.

Provisión Cuentas Incobrables

Se han dado de baja cuentas por cobrar de transacciones originadas en el 2007 y 2010, estos valores no han sido recuperados y por lo tanto se han ajustado de acuerdo a las NIIF para Pymes. Por otro lado, se dio de baja también la cuenta de activo corriente "Provisión de Cuentas Incobrables" por no reflejar la situación real de la compañía. Las cuentas por cobrar relacionadas se ajustan por considerar que los esfuerzos que se deben realizar para recabar esta información son impracticables.

Anticipo de Proveedores

Este anticipo fue entregado en el año 2011, sin embargo el proveedor no se ha vuelto a presentar a las oficinas y ha sido imposible contactarlo. La gerencia ha indicado que esta cuenta se debe dar de baja por no existir una persona natural o jurídica a quien exigir.

Depreciación acumulada de propiedad planta y equipo

Se realizaron los ajustes y reclasificaciones de acuerdo a los porcentajes de depreciación, se dio de baja a los activos que no cumplían con la política de capitalización así como también se dieron de baja los activos totalmente depreciados.

Cuentas por pagar

Se dan de baja facturas de proveedores que han expirado en su obligación de pago, estas pertenecen a los años 2008, 2009, 2010 y 2012.

Utilidades por pagar

Se realiza este ajuste con el objetivo de que los estados financieros sean materiales, el valor de USD\$ 8.042,31 obedece a resultados negativos de ejercicios económicos del 2002 al 2007, durante este tiempo la compañía no tenía ningún trabajador bajo su dependencia. Por lo que esta información no es relevante mientras no sea una obligación de pago real.

Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio

Se realizó un estudio actuarial con la compañía "Actnatia", en base a estos resultados entregados por ellos, se realizó el reconocimiento de los beneficios post-empleo de los trabajadores que se encuentran al momento laborando en la compañía y quienes eventualmente tendrían derecho a estos valores.

Aporte futuros capitalizaciones

Se realiza el ajuste de la cuenta de patrimonio "Aporte a futuras capitalizaciones" con la finalidad de corregir un error significativo. El valor correspondía a un activo entregado a la compañía por un socio, sin embargo a su salida del país, se llevó el activo consigo por lo que al conservar este valor como un aporte afectaría a la fiabilidad de la información.

Ingresos por ventas

Se reconoce como ingreso de actividad ordinaria una transacción originada en el 2007, el cliente fue Commodities Corp. Si bien no se terminó la prestación del servicio representa un ingreso por ser un resultado de una transacción que puede ser estimada con fiabilidad.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas en efectivo y equivalentes de efectivo son como sigue:

Concepto	Valor
Caja	48,63
Total:	48,63

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

Concepto	Valor
Cientes no relacionados nacionales	73.373,00
Provisiones de ventas ejercicios anteriores	32.911,36
Otros cuentas por cobrar relacionados	66.477,55
Total:	172.761,91

6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los otros activos corrientes se constituyen de la siguiente manera:

Concepto	Valor
Crédito tributario anticipo impuesto a la renta	12.928,89
Crédito Tributario por retenciones en la fuente de IVA	8.539,27
Anticipo de impuesto a la renta	1.579,21
Total:	23.047,37

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, la propiedad, planta y equipo, se constituye de la siguiente manera:

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Totales
Costo de adquisición	4.136,73	9.422,20	1.479,29	15.038,22
Depreciación acumulada y deterioro	1.477,54	4.529,35	531,25	6.538,14

8 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2012, el impuesto a la renta se constituye de la siguiente manera:

8.1 Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

8.2 Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables.

8.3 Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

Concepto	Valores
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	5.680,74
Más gastos no deducibles	14.945,42
Base para la participación a trabajadores	5.680,74
15% participación a trabajadores	852,11
Base para el impuesto a la renta	19.774,05
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	4.943,03

9 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se constituyen de la siguiente manera:

Concepto	Valores
Proveedores locales	18.094,71
Tarjetas de crédito	8.023,66
Sobregiro bancario	19.556,01
Obligaciones con empleados	29.563,75
Aportes al seguro social	11.836,81
Injuastos por pagar	9.449,41
Total:	96.524,35

Anticipos de clientes	Valor
Currency del Ecuador - Soporte	1.860,00
Secretaría Nacional de Planificación - Desarrollo	4.500,00
Ministerio de Salud - Desarrollo	21.000,00
Total:	27.360,00

10 CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, el resumen de las cuentas por pagar a largo plazo se componen de la siguiente forma:

Concepto	Valor
Prestamos Bancarios	12.616,95
Prestamos de accionistas	26.377,77
Beneficios a empleados post-salida	21.718,82
Total:	60.713,54

11 PATRIMONIO

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

Detalle	No. Participaciones Suscritas	No. Participaciones Pagadas	Importe del capital
Socio - Mauricio Santacruz	399	399	399,00
Socia - Gladys Escobar	1	1	1,00
Total:			400,00

Dividendos:

Desde su creación, la compañía no ha repartido dividendos a sus accionistas y se han trasladado a la cuenta de Ganancias y Pérdidas acumuladas en cada ejercicio económico.

Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y/o socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

12 INGRESOS ORDINARIOS

En el ejercicio 2012, se generaron ingresos de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Valor
Ventas locales	434.108,08
Exportación de servicios	23.639,00
Intereses ganados	164,20
Total:	457.911,28

13 COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION

Los costos de venta y producción resultado del ejercicio económico del año 2012, se expresen de acuerdo al siguiente detalle:

13.1 Mano de obra directa

En la compañía se considera Mano de Obra Directa a todos los trabajadores que realizan desarrollo de software así como también los trabajadores encargados del aseguramiento de la calidad. Los costos en los que la compañía ha incurrido por este concepto, se expresan de la siguiente manera:

Concepto	Valor
Sueldos, salarios y otros gastos relacionados	209.096,08
Beneficios sociales	24.313,89
Fondos de reserva y aportes a la Seguridad Social	30.162,62
Previsiones jubilación y desahorro	4.735,68
Otros gastos por proyectos de los trabajadores	6.288,95
Total:	274.597,22

13.2 Otros costos indirectos de fabricación

Se consideran costos indirectos, aquellos relacionados en la consecución de los proyectos que no guarden relación con los trabajadores involucrados en el proceso de prestación del servicio. Estos costos se constituyen de la siguiente manera:

Concepto	Valor
Costos fijos de oficina – reparaciones y mantenimientos	19.060,02
Movilizaciones varias	2.058,74
Servicios de profesionales	2.181,71
Pólizas de seguro – fianzas	2.866,47
Total:	26.166,94

13.3 Gastos de venta

Los gastos de venta, registran los desembolsos incurridos en el único trabajador de ventas, que en el mes de septiembre del 2012, se separó definitivamente de la compañía. Estos gastos se componen de la siguiente forma:

Concepto	Valor
Sueldos, beneficios y aportes seguridad social al trabajador	14.815,19
Comisiones en ventas	6.007,66
Otros gastos en ventas	1.249,94
Total:	22.072,79

13.4 Gastos administrativos y financieros

Los gastos administrativos se expresan de la siguiente manera:

Concepto	Valor
Sueldos, beneficios y aportes a la seguridad social	68.392,39
Reparaciones y mantenimientos de oficina	3.439,72
Cuentas inabonables	12.340,24

Honorarios e personas jurídicas por servicios	23.468,83
Gastos financieros	3.364,86
Demás gastos administrativos	19.004,91
Total:	130.010,95 :

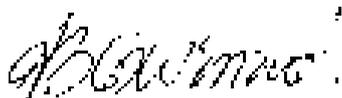
14 CONTINGENCIAS

Al momento de la elaboración de este documento, la compañía contaba con un contrato de desarrollo de software con el Ministerio de Salud Pública del Ecuador. De acuerdo a lo que informó previamente la Jefa del Proyecto Ing. Valeria Baca, el proyecto llevaba un significativo retraso y ocasionarle multas al cobro de estos servicios. El valor que finalmente se descontó del valor del contrato fue de USD\$ 1.540,00

15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de COMPAÑÍA VIMEWORKS CIA. LTDA. el 31 de diciembre de 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Gerencia en sesión celebrada el día 12 de Diciembre del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Atentamente,



Alejandra Guerrero M.
Contadora General
Registro No. 17-01150