

VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

En la ciudad de Guayaquil, con fecha 22 de octubre del 2001 se constituyó la Compañía denominada VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA., con el objeto social de dedicarse principalmente a la auditoría externa e interna, asesoría y consultoría tributaria, contable y de negocios.

Como medio para el cumplimiento de su fin social, la compañía podrá ejercer toda la actividad mercantil, industrial, comercial y de inversión relacionadas con su objeto social y realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en banco local.

2.2 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.3 Equipos

2.3.1 Medicion en el momento del reconocimiento – Las partidas de equipos se midiran inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisicion mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.3.2 Medicion posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciacion acumulada y el importe acumulado de las perdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparacion y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Los equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitucion son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregacion que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actualidad y hasta la siguiente reparción.

2.3.3 Método de depreciacion y vidas útiles – El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el metodo de linea recta. Las vida util estimada, valor residual y

metodo de depreciacion son revisados al final de cada anio, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuacion se presentan las principales partidas de equipos y las vidas utiles usadas en el calculo de depreciacion:

Item vida útil (en años)

Equipos de computacion	3
Vehículos	5
Otros equipos	10
Edificios	20

2.4 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

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

2.7.1 Impuesto 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 imponderables 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 para cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.8 Provisiones-Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable

que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 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 calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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.

2.11 Costos y gastos -

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas-

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado Integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un leve impacto sobre los informes de los activos y pasivos. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. 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 cargos 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.

NOTA 4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el equivalente de efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica	2	0
Banco Promerica Cta. Cte.1053975014	4,933	0
Banco del Pacífico Cta. Cte. 4977796	400	7,127
Banco Internacional Cta. Cte. 1400611361	124	0
	<u>5,459</u>	<u>7,127</u>

NOTA 5. CUENTAS POR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	46,633	31,329
Accionistas	-	160
Crédito tributario y otros impuestos	40,529	18,638
Trabajadores	616	898
Anticipo a Proveedores	15,253	11,503
Otras	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>103,031</u>	<u>62,529</u>

Durante el período 2013 se canceló valores a la compañía COLONCORP, por la compra de un parqueadero para Valarezo & Asociados Valasoc Cía. Ltda., los mismos que se ven reflejados en el rubro de Anticipo a Proveedores, el cual se liquidará en el 2014 y se reflejará en el grupo de cuentas del Activo Fijo.

NOTA 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 12/31/2012	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 12/31/2013	(*)
Edificios	102,216	-	102,216	5%
Equipos de Computación	4,721	3,650	8,371	3%
Vehículos	62,744	0	62,744	20%
Muebles y Enseres	13,181	0	13,181	10%
Equipos de Oficina	6,492	1,441	7,933	10%
	<u>189,354</u>	<u>5,091</u>	<u>194,445</u>	
Depreciación acumulada	54,590	21,582	76,172	
	<u>134,764</u>	<u>16,491</u>	<u>118,273</u>	

(*) Tasa anual de depreciación

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	19,979	34,993
SRI	40,771	20,794
IESS	3,921	7,613
Empleados	22,438	38,194
Otras Cuentas por pagar	1,000	-
Obligaciones Bancarias por Pagar	<u>63,264</u>	<u>51,926</u>
	<u>150,373</u>	<u>153,520</u>

El rubro de Cuentas por Pagar a Proveedores corresponde a una obligación contraída con la casa comercial Ecuatoriana de Motores Motorec por la adquisición de un vehículo para la gerencia el cual será devengado hasta el mes de junio del 2014, el mismo que se refleja en el rubro de Activos Fijos.

En la cuenta Obligaciones Bancarias por pagar se refleja un crédito hipotecario otorgado por el Banco Promerica a Valarezo & Asociados Valasoc Cía. Ltda. por \$71,552.00 a 5 años plazo a una tasa del 11.23%. Dicho crédito fue utilizado para la adquisición de oficinas en el Parque Empresarial Colón Edificio Corporativo 3 piso 1, el mismo que se refleja en el rubro de Activos Fijos.

NOTA 8. RESERVA LEGAL:

Ley requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos hasta el 50% 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.

NOTA 9. IMPUESTO A LA RENTA:

(a) Contingencias-

La Compañía no mantiene glosas pendientes de pago con la administración tributaria al 31 de diciembre del 2013.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013.

(c) Conciliación del resultado contable tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad y/o pérdida contable con la utilidad fiscal de la Compañía, en la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

	<u>2013</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	8,972.42
Más (menos) - Partidas de conciliación-	
Provisión para participación a trabajadores	(1,346.00)
Gastos no deducibles	3,048.00
Utilidad gravable	<u>10,674.42</u>
Provisión para Impuesto a la Renta	2,941.54

NOTA 10. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de febrero del 2014), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



CPA Gisela Burgos Navarrete
Contador