VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(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 Cía. 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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de presentación-

Los estados financieros de Valarezo & Asociados Valasoc Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera NIIF's.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

(i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias- Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los documentos y 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	3	24
Bancos locales:		
Promerica Cta. Cte. # 1053975014	-	4,966
Pichincha C. A.	3,700	1,043
Pichincha Ahorro	2,400	-
Pacífico Cta. Cte. # 4977796	13,149	6,094
Internacional Ahorros Futuros	2,400	-
Internacional Cta. Cte. # 1400611361	17	4,573
	<u>21,669</u>	<u>16,700</u>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	27,490	56,009
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos accionistas	-	160
Préstamos y anticipos a empleados	263	540
Anticipo a proveedores	100	11,600
	<u>27,853</u>	<u>68,309</u>

- (1) Corresponde a la prestación de servicios de auditoría interna y externa, consultoría y asesoría contable tributaria, y de negocios.

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Débitos	Créditos	
Activos por impuestos corrientes:				
Crédito tributario:				
Retención en la fuente del impuesto a la renta	24,947	8,697	18,950	14,694
Crédito Tributario por retenciones	2,161	8,255	10,416	-
Crédito tributario - IVA	810	25,934	24,683	2,061
IVA pagado	2,383	30,298	23,380	9,301
	<u>30,301</u>	<u>73,184</u>	<u>77,429</u>	<u>26,056</u>

	2015	Movimientos		2016
		Débitos	Créditos	
Pasivos por impuestos corrientes:				
Impuestos por pagar	3,100	85,698	92,717	10,119
Impuesto a la renta por pagar (1)	18,950	18,979	7,983	7,984
Retención en la fuente del impuesto a la renta	1,874	25,074	26,796	3,596
	<u>23,924</u>	<u>129,751</u>	<u>127,496</u>	<u>21,669</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	22,249	16,264
Más (menos) - Partidas conciliatorias		
Gastos no deducibles	14,045	69,874
Utilidad gravable	36,294	86,138
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	7,984	18,950
Anticipo de impuesto a la renta	<u>4,028</u>	<u>3,236</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2016 son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2014	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2015	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31/12/2016
Edificios	102,216	-	102,216	202,000 (1)	304,216
Equipos de computación	9,297	620	9,917	1,807 (2)	11,724
Vehículos	86,870	-	86,870	-	86,870
Muebles y enseres	25,855	(4,600)	21,255	-	21,255
Equipos de oficina	7,933	400	8,333	-	8,333
	<u>232,171</u>	<u>(3,580)</u>	<u>228,591</u>	<u>203,807</u>	<u>432,398</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(115,033)</u>	<u>(12,171)</u>	<u>(127,204)</u>	<u>(13,871)</u>	<u>(141,075)</u>
	<u>117,138</u>	<u>(15,751)</u>	<u>101,387</u>	<u>189,936</u>	<u>291,323</u>

(1) Corresponde a dos oficinas ubicadas en el Parque Empresarial Colon, Edificio Corporativo 3, piso 1.

(2) Corresponde a adquisiciones realizadas durante el año.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2016, los otros activos no corrientes corresponden a una garantía colocada por el arrendamiento de una oficina por un valor de US\$1,500.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		2016	2015
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores	(1)	7,008	10,765
Cuenta por pagar Empleado	(2)	82,205	90,851
Otras cuenta por pagar:			
Anticipos de clientes		-	1,000
Multas y atrasos		188	-
Otras cuentas por pagar		363	-
Tarjeta de crédito		1,232	1,020
		<u>90,996</u>	<u>103,636</u>

(1) Incluye una cuenta por pagar a la Compañía Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa por US\$3,633 y otras cuentas por pagar varias por US\$3,375.

(2) Esto corresponde a una cuenta por pagar a proveedores de servicios

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2015	Movimientos		2016
		Débitos	Créditos	
Aporte al IESS	1,903	48,024	49,277	3,156
Participación Trabajadores (1)	2,870	3,007	4,063	3,926
	<u>4,773</u>	<u>51,031</u>	<u>53,340</u>	<u>7,082</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones largo plazo consistían en:

	2016	2015
Préstamos bancarios:		
Banco Promerica (1)	-	6,118
Banco Pichíncha	158,000	3,586
	<u>158,000</u>	<u>9,704</u>

(1) Corresponde a un crédito utilizado para la adquisición de oficinas (véase la nota 7).

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	fecha de		Tasa de	Capital	Porción	Préstamo
	Inicio	Vencimiento	interés	pagado	largo plazo	Total
<u>Banco Pichíncha:</u>						
Operación -	01/11/2016	01/11/2021	11.23%	2,000	158,000	160,000
					<u>158,000</u>	

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado			
Efectivos y equivalentes de efectivo	4	21,669	16,700
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	27,853	68,309
		<u>49,522</u>	<u>85,009</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
Costo amortizado			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	90,996	103,636
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	158,000	9,704
		<u>248,996</u>	<u>113,340</u>

NOTA 13. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 400 participaciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	50,541	53,227
Resultado ejercicio año anterior	14,264	(2,686)
	<u>64,805</u>	<u>50,541</u>

NOTA 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo, 29 del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración el Marzo, 03 del 2016 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.