

VAAL & ASOCIADOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERAS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Contenido

- Estados financieros comparativos**
 - Estados de situación financiera
 - Estados de resultado integral
 - Estados de cambios en el patrimonio
 - Estados de flujos de efectivo
 - Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses

La Compañía VAAL & ASOCIADOS S.A.

VAAL & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Efectivo	4.	883	883
Activos por impuestos corrientes	6.2	4,001	4,037
Inventarios			55,455
		<hr/>	<hr/>
Total activos corrientes		4,884	60,375
		<hr/>	<hr/>
Total activos		<u>4,884</u>	<u>60,375</u>
Pasivos			
Proveedores			56,789
Beneficios a empleados	5.	3,667	6,624
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos corrientes		3,667	63,413
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos		<u>3,667</u>	<u>63,413</u>
Patrimonio:	7.	1,217	(3,038)
Total pasivos y patrimonio		<u>4,884</u>	<u>60,375</u>
		-	-

Ing.CPA. Miguel Alvarado Z.

FIRMA AUTORIZADA

Miguel Alvarado Zuñiga
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

VAAL & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
Al 31 de diciembre del 2017
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			9,820
Costo de venta		_____	7,000
Utilidad Bruta		_____	16,820
Gastos, neto			
Sueldos y salarios			(8,968)
Beneficios a empleados			(2,209)
Combustible			(290)
Viaje			(105)
Suministros y materiales			(46)
Servicios básicos			(732)
Otros			(1,975)
		_____	_____
		_____	(14,325)
Utilidad antes de PUT		_____	2,495
Participación de utilidades		_____	(374)
Utilidad neta		=====	2,120

Ing. CPA. Miguel Alvarado Z



Miguel Alvarado Zuñiga
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

VAAL & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2017
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Enero 1 del 2016	800	417	(6,376)	(5,159)
Utilidad neta			2,120	2,120
Diciembre 31 del 2016	<u>800</u>	<u>417</u>	<u>(4,255)</u>	<u>(3,038)</u>
Ajustes			4,255	4,255
Diciembre 31 del 2017	<u>800</u>	<u>417</u>	<u>-</u>	<u>1,217</u>

Ing.CPA. Miguel Alvarado-Z

FIRMA AUTORIZADA

Miguel Alvarado Zuñiga
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

VAAL & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2017
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes			11,861
Pagado a proveedores de bienes y servicios			(684)
Pagado a empleados			(11,177)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución neto en efectivo		-	-
Efectivo al inicio del año		<u>883</u>	<u>883</u>
Efectivo al final del año	4.	<u><u>883</u></u>	<u><u>883</u></u>
		-	-
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Pérdida neta		-	2,120
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Participación de utilidades			374
		<u>-</u>	<u>2,495</u>
Disminución (aumento) en:			
Otras cuentas por cobrar			1,963
Inventarios			(7,000)
Aumento (disminución) en:			
Proveedores			2,543
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>-</u>	<u>-</u>
		-	-

Ing. CPA. Miguel Alvarado Z.

FIRMA AUTORIZADA

Miguel Alvarado Zuñiga
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

VAAL & ASOCIADOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de preparación de los estados financieros	6
3 Políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	8
5 Beneficios empleados corrientes	8
6 Impuestos	9
7 Patrimonio	10
8 Hechos posteriores	10

VAAL & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución.- VAAL & ASOCIADOS S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, bajo las leyes de la República del Ecuador el 19 de Agosto de 2002, mediante Resolución No.5700 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Septiembre de 2002.

Operaciones.- Su actividad principal es el transporte de carga y descarga pesada. La compañía desarrolla sus actividades en Guayaquil, Av. Boyacá 1003 y Victor Manuel Rendón, Edificio Armendáriz, piso 2B.

La Superintendencia de Compañías le asigno el Expediente No. 111705; y, El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992388943001.

Entorno económico.- Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continúa originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2016, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

Moneda función y de presentación.- De acuerdo con la NIC 21 de las NIIF, la Compañía a determinado que el dólar de los Estados Unidos de Norte América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en la cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los E.U.A. se considera moneda extranjera.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Período de reporte.- La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Presentación de los estados financieros.- La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo,

VAAL & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2016. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.- comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar.

Reconocimiento inicial.- Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción.

Medición posterior.- Los activos y pasivos financieros están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva,

Baja.- Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Deterioro de activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Presentación.- Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos o ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

3.4 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- Se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

Impuesto a la renta diferido.- Se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de

VAAL & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

3.5 Beneficios a empleados-

Beneficios de corto plazo.- establecidos en la Ley incluyen las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

4. EFECTIVO-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en bancos	<u>883</u>	<u>883</u>
	<u>883</u>	<u>883</u>

Los depósitos en bancos incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Obligaciones con el IESS</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	<u>6,250</u>		<u>6,250</u>
Gasto del año		<u>374</u>	<u>374</u>
Diciembre 31, 2016	<u>6,250</u>	<u>374</u>	<u>6,624</u>
Pagos	<u>(2,583)</u>	<u>(374)</u>	
Diciembre 31, 2017	<u>3,667</u>	=	<u>6,624</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

VAAL & ASOCIADOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

6. IMPUESTOS-

- 6.1 Situación Tributaria.-** De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente.

6.2 Activos por impuestos corrientes-

Un detalle comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Crédito tributario - IVA	1,654	1,690
Crédito tributario - Impuesto a la renta	<u>2,347</u>	<u>2,347</u>
	<u>4,001</u>	<u>4,037</u>

6.3 Impuesto a la renta-

Tasa.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

- 6.4 Impuesto a la renta corriente.-** Según normas tributarias vigentes la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	-	2,120
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>466.5</u>

6.5 Liquidación del impuesto a la renta a pagar o saldo a favor-

El impuesto a la renta por pagar (a favor) corriente se liquida de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado		466
Menos:		
Retenciones de clientes		(196)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(2,347)</u>	<u>(2,617)</u>
Saldo a favor	<u>(2,347)</u>	<u>(2,347)</u>

6.6 Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Compañía un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas.

VAAL & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

...oia. obligada un estudio de precios de transferencias y una anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

6.7 Otros asuntos-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).

7. Patrimonio-

7.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Balda Vera Blanca Verónica	Ecuador	15%	120
Brito Dumet Ricardo Gabriel	Ecuador	40%	320
Cordova Olivo Wladimir Harold	Ecuador	15%	120
Lomas Macías Maritza Marilena	Ecuador	15%	120
Vargas Tacle Leonel Reinaldo	Ecuador	15%	120
			<u>800</u>

7.2 Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

8. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Ing.CPA. Miguel Alvarado Z.

FIRMA AUTORIZADA

Miguel Alvarado Zuñiga
Gerente General



Félix Manuel Barrera García
Contador General