

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

**Informe sobre los estados financieros auditados
por el año terminado
el 31 de diciembre del 2014**

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda., fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 6 de septiembre del 2004. Tiene por objeto dedicarse a actividades relacionadas con la auditoría financiera, tanto auditoría externa de estados financieros, auditoría operativa, de gestión y estudios de costos de producción.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Guayaquil, Lorenzo de Garaycoa 821 entre V.M. Rendón y 9 de Octubre Edificio Inmonec 3er Piso Oficina 301.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas donde ejerza influencia significativa, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

Calificaciones profesionales.- la Compañía mantiene las siguientes calificaciones y registros profesionales:

Organismos:	No. Registro
• Superintendencia de Compañías	RNAE – 558
• Superintendencia de Bancos y Seguros	AE – 2008 – 58
• Intendencia de Mercado de Valores	2009-2-14-00037
• Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	Res. No. SEPS-IZ5-DZSFPS-2014-15
• Dirección Nacional de Cooperativas	Res. No. 13 de nov-25-08
• Federación Nacional de Contadores del Ecuador	RNCE – 107

2. Resumen de principales políticas contables

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera –NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad-IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 y No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, el cual se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda oficial de la Republica de Ecuador.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.4. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.5. Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.6. Clasificación de saldos corrientes y no corriente

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

2.7. Nuevas normas revisadas, e interpretaciones emitidas pero no adoptadas

2.7.1 Normas nuevas y modificadas adoptadas en el período actual.- Las siguientes NIIF's e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero 1 del 2014, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos Financieros	1 de enero de 2014
NIC 36 (modificaciones)	Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2014
NIC 39 (modificaciones)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2014
CINIIF	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF-Ciclo 2010-2011	Mejoras anuales, NIIF 2, 3, 8, 9 y 13, NIC 16, 24, 38 y 39.	1 de julio de 2014
NIIF-Ciclo2011- 2013	Mejoras anuales, NIIF 3y 13, NIC 40.	1 de julio de 2014

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.7.2 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.- Las siguientes NIIF's, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero 1 del 2006, 2017 y 2018 pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el 2014.

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 11(enmienda)	Acuerdo conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y 18) enmienda)	Propiedades, planta y equipos e, Intangibles	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41(enmienda)	Propiedades, planta y equipos y, Agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

2.8 Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y sus equivalentes y, cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar clientes y otras.- Las ventas de servicios son realizadas en condiciones de créditos normales sin el recargo de intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.9. Deterioro de activos financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.10 Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras y, préstamo de socio.

Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores y otras.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados, sin que incluyan costos adicionales que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características (nota 7).

2.12 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos en cuentas corrientes de entidades financieras.

2.13 Propiedades, muebles, equipos y vehículos

Muebles, equipos y vehículos son valorados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de muebles y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de muebles, equipos y vehículos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente.

Los elementos de muebles, equipos y vehículos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso; las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

	Vida útil en años (hasta)
• Muebles de oficina	10
• Vehículos	5
• Equipos de computación	3

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

2.14 Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los muebles, equipos e intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

2.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.17 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.17.1. Impuesto a la renta corriente.- se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22 % respecto de la utilidad gravable (nota 14).

2.18. Beneficios a los empleados

2.18.1. Beneficios de corto plazo.- Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

3. Efectivo y equivalentes

		2014
Bancos	(a)	11.065
Total		11.065

(a) Constituyen depósitos en cuenta corriente del Banco Produbanco S.A., los cuales no generan interés.

4. Cuentas por cobrar clientes y otras

		2014
Clientes		11.781
(-) Provisión para cuentas incobrables		(164)
Total		11.617

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Propiedades, muebles, equipos y vehículos

. . . 2014 . . .	Saldos al 31-dic-13	Adiciones	Saldos al 31-dic-14
Costo :			
Obras en proceso	12.302		12.302
Muebles y enseres	0	1.123	1.123
Equipos de computación	3.002	0	3.002
Vehículos	40.759	0	40.759
Total, costo	56.063	1.123	57.186
Depreciación acumulada			
Total	(20.034)	(5.378)	(25.412)
	36.029	(4.255)	31.774

6. Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	2014	2013
Activos financieros:		
• Efectivo y equivalentes de efectivo	11.065	9.166
• Cuentas por cobrar clientes y otras	11.617	8.994
Total activos financieros	22.682	18.160
Pasivos financieros:		
• Obligaciones financieras	0	7.218
• Cuentas por pagar proveedores y otras	1.098	286
• Préstamo de socio	20.800	16.184
Total pasivos financieros	21.898	23.688

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento e una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- a) Efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar clientes y cuentas por pagar proveedores, se aproximan a sus valores en libros por ser instrumentos con vencimientos a corto plazo.
- b) Obligaciones financieras, su valor en libros se aproxima al valor razonable porque su tasa de interés es fija y en adición es similar a las que están vigentes en el mercado para un instrumento de características similares.
- c) Préstamo de socio, su valor en libros también se aproxima al valor razonable por que dicho importe no está sujeto a una tasa de interés.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Beneficios a los empleados corriente

	2014
Participación empleados en las utilidades	527
Beneficios sociales	1504
Total	2.031

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2014, fue como sigue:

	2014
Saldo inicial, enero 1	1.874
Provisiones del año	5.526
Pagos	(5.369)
Saldo final, diciembre 31	2.031

8. Capital social y reserva legal*a) Capital social*

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social suscrito y pagado de la Compañía está conformado por 8.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

9. Servicios profesionales

	2014
Auditoría externa	61.620
Asesoría	25.540
Total	87.160

10. Gastos administrativos

	2014
Sueldos	29.695
Aportes al IESS	4.929
Beneficios sociales	6.840
Servicios profesionales	11.400
Depreciaciones	5.378
Arrendamientos	2.710
Suministros y materiales	2.367
Combustible	1.836
Amortizaciones y provisiones	1.523
Servicios básicos	1.415
Uniformes	880
Capacitación del personal	869
Otros gastos	13.566
Total	83.408

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Situación fiscal*a) Impuesto a la renta corriente*

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2014, de la siguiente manera:

		2014
Utilidad contable	(A)	3.513
(-) Provisión participación empleados (15%)	(B)	(527)
(+) Partidas conciliatorias, netas		4.845
Base imponible para impuesto a la renta	(C)	7.831
Impuesto a la renta causado (22%)	(D)	(1.723)
Utilidad neta del ejercicio		1.263

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicios de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda., mantiene en proceso la preparación de dicha información.

12. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Durante el año 2014, las principales transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

Transacciones	2014
Préstamo a socio	20.800

13. Compromisos y contingencias

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 6, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2014

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Compromisos y contingencias (Continuación)

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2014.

14. Gestión de riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

14.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

14.1.1 Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía es un préstamo de socio que no tienen fecha de vencimiento tampoco genera costo financiero.

14.1.2 Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de América), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

14.2 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus servicios se realice a clientes con un adecuado historial crediticio. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

14.3 Riesgo de liquidez

Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Gestión de riesgo (Continuación)

El índice de liquidez del 5,08 refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

15. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

La Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 o que requieran ajustes o revelación.
