

# VELSASA S.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

### Contenido

#### Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

**VELSASA S.A.**

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	4	3,245	1,024
Impuestos corrientes	5	-	520
<b>Total activos corrientes</b>		<u>3,245</u>	<u>1,544</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activo fijo, neto	6	308,775	300,000
<b>Total activos</b>		<u>312,020</u>	<u>301,544</u>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones bancarias		-	4,955
Cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar	7	3,978	4,672
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>3,978</u>	<u>9,627</u>
Cuentas por pagar relacionadas	8	293,917	287,969
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>293,917</u>	<u>287,969</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital pagado	9	800	800
Aporte futura capitalización		3,800	3,800
Efecto por aplicación de las NIIF		(4,213)	(4,213)
Utilidades retenidas		3,561	710
Utilidad del ejercicio		10,177	2,851
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<u>14,125</u>	<u>3,948</u>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<u>312,020</u>	<u>301,544</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. José Rafael Velásquez Santos  
Gerente General

  
Carlos G. Cedeño Chacón  
Contador General

**VELSASA S.A.****Estado de Resultado Integral**

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	36,241	27,500
Gastos de administración	(20,493)	(20,277)
Gastos financieros	(385)	(2,263)
Otros Gastos	(13)	-
Participación de trabajadores	(2,303)	(744)
<b>Total gastos</b>	<u>(23,194)</u>	<u>(23,285)</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	13,047	4,215
Impuesto a las ganancias	(2,870)	(1,364)
<b>Utilidad del año</b>	<u>10,177</u>	<u>2,851</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<u>10,177</u>	<u>2,851</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Sr. José Rafael Velásquez Santos  
Gerente General



Carlos G. Cedeño Chacón  
Contador General

## VELSASA S.A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Capital Pagado	Aporte futura capitalización	Efectos por aplicación de NIIF	Utilidades retenidas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2014	800	3,800	(4,213)	710	1,097
Utilidad del ejercicio				2,8561	2,861
Saldos a Diciembre 31, 2015	800	3,800	(4,213)	3,561	3,948
Utilidad del ejercicio				10,177(0,177)	
Saldos a Diciembre 31, 2016	800.00	3,800	(4,213)	13,738(4,125)	

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. José Rafael Velásquez Santos  
Gerente General

  
Carlos G. Cedeño Chacón  
Consejero General

# VELSASA S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	36,241	27,500
Pagado a proveedores y trabajadores	(23,552)	(20,537)
Otros gastos	(13)	
Intereses	(385)	(2,267)
Impuesto a la renta	(2,963)	(1,361)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u>10,228</u>	<u>3,336</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	9,000	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9,000)</u>	
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Financiamiento	(4,955)	3,225
Pago de obligaciones a largo plazo	(5,948)	(13,733)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	993	(10,508)
Aumento en efectivo	2,221	(7,172)
Efectivo al inicio del año	1,023	8,195
Efectivo final del año	<u>3,244</u>	<u>1,023</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	10,177	2,851
Depreciación	225	
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por cobrar	520	
Otros activos corrientes		(110)
Cuentas por pagar	(2,998)	427
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1,496	
Otras cuentas por pagar	808	157
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>12,228</u>	<u>3,336</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros*

  
Sr. José Rafael Velásquez Santos  
Gerente General

  
Carlos G. Cedeño Chacón  
Contador General

# VELSASA S.A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre 2016

### 1. Actividad

La Compañía se constituyó en la ciudad Guayaquil, Provincia del Guayas, el 6 de Septiembre del 2013 como una sociedad anónima. Su actividad principal es la de servicios de publicidad, organización de todo tipo de eventos y comisionista.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIF Pymes. La aplicación de las NIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral, y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIF Pymes, requieren 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

#### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIF Pymes.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

#### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se registran a su valor razonable.

#### **2.5 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que éstos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

#### **2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Se registran al valor razonable.

#### **2.7 Impuestos**

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula a la fecha en que esta ocurra utilizando la tasa fiscal vigente, aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El impuesto diferido se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

#### **2.8 Provisiones**

Se reconocerán cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprendarse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

#### **2.9 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios se reconocerán cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes o del servicio prestado y cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registrarán al costo histórico y se reconocerán a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen o incurren.

## **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **3. Estimaciones y Juicios Contables**

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIF, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsiguientes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

**Deterioro de activos.** A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2015 no se identificaron pérdidas por deterioro.

**Vida útil de propiedades, planta y equipos.** La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determinó que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

## **4. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

## 5. Impuestos corrientes

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de impuesto	13,048	4,215
Utilidad gravable	13,048	4,215
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta corriente	(2,870)	(1,364)
Menos: Retenciones y pagos efectuados	2,063	1,884
Impuesto a favor (Pagar)	(807)	520

De acuerdo con otras disposiciones tributarias, los asuntos más relevantes que debe considerar la compañía son:

**Código Orgánico de la Producción.** Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, del 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

**Ley de Fomento Ambiental.** El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

## 6. Activo fijo

Representa terreno adquirido por la compañía con préstamos de relacionados, registrado a valor razonable.

	2016	2015
Terreno	300,000	300,000
Vehículo	9,000	-
Depreciación Acumulada	(225)	-
	<u>308,775</u>	<u>300,000</u>

## 7. Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por cobrar están registradas a valor razonable y están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA por pagar	285	3,280
Beneficios sociales	367	420
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	216	216
Participación de trabajadores	2,303	744
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	807	-
Otros	-	9
	<u>3,978</u>	<u>4,672</u>

## 8. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 cuentas por pagar relacionadas no tienen fecha de vencimiento establecida, ni generan intereses.

**9. Capital pagado.** Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 de valor nominal unitario. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

## 10. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y el 28 de Febrero del 2017, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 11. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 16 de marzo del 2017.