

VOSCELAP S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes 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.

2. INFORMACION GENERAL

VOSCELAP S.A., se constituyó el 10 de marzo del 2008 es una compañía anónima. El objeto social de la Compañía es la planificación, promoción, compra venta de muebles e inmuebles, arriendos, administrar o negociar bienes inmuebles, para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá efectuar clase de actos o contratos permitidas por las leyes ecuatorianas. El domicilio principal de la encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 50 años.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de VOSCELAP S.A., es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de Emisión
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Jul-08	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Jul-08	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Jul-08	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Jul-08	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Jul-08	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Jul-08	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Jul-08	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	Jul-08	may-15
Sección 10	Activos, Estimaciones y Pasivos Contables	Jul-08	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros	Jul-08	may-15
Sección 13	Inventarios	Jul-08	may-15
Sección 14	Inversiones en Sociedades	Jul-08	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	Jul-08	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	Jul-08	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Jul-08	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Diferidos de la Pyme	Jul-08	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Fideicomiso	Jul-08	may-15
Sección 20	Arrendamientos	Jul-08	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	Jul-08	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Jul-08	may-15
Sección 23	Gastos de Actividades Ordinarias	Jul-08	may-15
Sección 24	Situaciones del Gobierno	Jul-08	may-15
Sección 25	Gastos por Impuestos	Jul-08	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	Jul-08	may-15
Sección 27	Derivados del Valor de los Activos	Jul-08	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Jul-08	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Jul-08	may-15
Sección 30	Divestición de moneda extranjera	Jul-08	may-15
Sección 31	Revaluación	Jul-08	may-15
Sección 32	Hechos Cuantificados después del período sobre el que se informa	Jul-08	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Avances de Pagos	Jul-08	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	Jul-08	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Jul-08	may-15

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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. El periodo de crédito sobre la venta de bienes es de 35, y 45 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación los bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al valor comercial indicado en la carta de pago del impuesto predial 2011 que fue el año de transición de NEC a NIIF. En el año 2012 no se realizó ningún ajuste debido a que el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de computación	3 años

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre del 2018 es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Tipo de cuenta	Diciembre 31,	
		2018	2017
Bancos			
Internacional N°6500611294	Corriente	2.788,07	0,00
Pichincha N° 2100110084	Corriente	<u>349,32</u>	<u>3.340,28</u>
Total		<u>3.137,39</u>	<u>3.340,28</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Clientes	68.759,05	70.922,91
Cuentas por cobrar empleados	<u>9.046,79</u>	<u>19.039,07</u>
Subtotal	77.805,84	90.011,98
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-5.203,36</u>	<u>-5.208,36</u>
Total	<u>72.602,48</u>	<u>84.803,62</u>

6. INVENTARIOS

Se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Inventario en Tránsito	<u>0,00</u>	<u>213.455,99</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>213.455,99</u>

El saldo de esta cuenta corresponde al registro de una factura por la importación de equipos, hecho a la compañía China Tecnocore Cía. Ltda., registro efectuado mediante factura 177 del 5 de diciembre de 2016. En abril 24 de 2018 se recibe una nota de crédito de la compañía China Tecnocore Cía. Ltda., debido a la falta de entrega de los equipos objeto de la importación.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipos a proveedores	146.282,40	108.782,40
Crédito tributario IVA	11.248,32	10.985,22
Retenciones Impuesto a la Renta	62,64	0,00
Crédito tributario	<u>25.650,28</u>	<u>54.764,83</u>
Total	<u>183.252,04</u>	<u>174.532,45</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2018	2017
Equipo de oficina	1.111,60	608,78	502,82	605,79
Muebles y fiseras	1.304,46	1.076,26	228,20	443,47
Máquinas y equipo	74.663,45	21.607,26	53.056,19	58.150,03
Equipo de computación	1.348,55	1.332,92	15,67	15,67
Vehículos	0,00	0,00	0,00	40.388,56
Herramientas	<u>28.907,00</u>	<u>1.825,13</u>	<u>25.361,87</u>	<u>28.907,00</u>
Total	<u>107.415,16</u>	<u>-28.258,35</u>	<u>79.164,75</u>	<u>129.399,52</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2016	162.405,10	-17.862,13	144.542,97
Gasto depreciación		-15.152,39	-15.152,39
Diciembre 31, 2017	162.405,10	-33.014,53	129.390,57
Bajas	-54.990,00	13.640,15	-41.349,85
Gasto depreciación		-8.875,92	-8.875,92
Diciembre 31, 2018	<u>107.415,10</u>	<u>-28.250,35</u>	<u>79.164,75</u>

9. PROVEEDORES

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conocel S.A	33,34	0,00
Proveedores	<u>23.826,21</u>	<u>230.794,81</u>
Total	<u>23.862,05</u>	<u>230.794,81</u>

10. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pashorowitz Abogados S.A.	0,00	33.430,88
Moncuz S.S	<u>37.546,67</u>	<u>37.546,67</u>
Total	<u>37.546,67</u>	<u>70.977,55</u>

11. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	951,01	1.394,85
Obligaciones con empleados	18.899,06	19.493,06
Obligaciones con la Administración Tributaria	<u>978,50</u>	<u>1.271,66</u>
Total	<u>20.828,57</u>	<u>22.159,56</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

En este rubro se incluye:

	2018	2017
Préstamo Freddy Mora	1.601,74	75.847,76
Otras cuentas por pagar	29.126,89	8.779,63
Missionpetroleum S.A.	159.457,60	85.893,66
Total	190.186,23	170.521,05

13. PROVISIONES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Provision Mantenimiento	5.838,71	7.000,00
Total	5.838,71	7.000,00

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de VOSCELAP S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de US\$102.580,00 dividido en ciento dos mil quinientos ochenta acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

Accionista	Capital Social	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
AÑAZCO RIVERA ALEJANDRO ALFREDO	41.130	41.130	40%
CELI DIAZ PROSPERO BOLIVAR	25.600	25.600	25%
MORA SANCHEZ ISRAEL BOANERGES	35.850	35.850	35%
Total	102.580	102.580	100%

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 10 de diciembre de 2019; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

17. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
