

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ANDRADE VELOZ CIA. LTDA.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

ANDRADE VELOZ CIA. LTDA., fue constituida el 06 de julio del 2.006, mediante escritura pública y fue inscrita en el registro Mercantil con la misma fecha bajo el N° 1790 Tomo 137 de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito.

La compañía se dedicará a las siguientes actividades: prestación en forma directa o a través de terceros de servicios profesionales en general, especialmente asesoría legal, gestión empresarial en los campos industrial, financiero, comercial, económico y contable a personas naturales o jurídicas; análisis, Identificación, promoción e instauración de industrias y otras actividades productivas conexas y, por tanto, la realización de estudios, proyectos, investigaciones y análisis de todo tipo, directamente o con el apoyo de firmas o personas especializadas; prestación de servicios de relaciones públicas e investigación; representación y mandato de terceras personas, en todo tipo de industria; diseño, administración y ejecución de todo tipo de proyecto y asesoría empresarial; elaboración, coordinación e implementación de talleres, Jornadas académicas, cursos, seminarios, congresos y otras actividades académicas; actividades inmobiliarias en general; y importación, exportación, distribución, Comercialización, compra y venta, permuta de todo tipo de bienes que se relacionen con su objeto principal. La Compañía podrá también participar en el capital de otras Compañías nacionales o extranjeras, mediante la Adquisición de derechos, acciones y/o participaciones; asociarse con otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, para el cumplimiento de su Objeto social; a la representación, agenciamiento y mandato mercantil de personas naturales o jurídicas

Nacionales o extranjeras. La compañía podrá celebrar Todo tipo de actos y contratos civiles, mercantiles, Laborales y de cualquier otra naturaleza permitidos por la legislación ecuatoriana y que se relacionen con él.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2017	3.38%
2014	3.67%
<u>Abril 30</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2016	1.78%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

## **1. Bases para la preparación de los estados financieros**

La Compañía ANDRADE VELOZ CIA. LTDA., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información.

## **2. Declaración de cumplimiento**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## **3. Resumen de principales Políticas Contables**

### **a. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ANDRADE VELOZ CIA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **b. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

### **c. Efectivo y equivalentes**

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

### **d. Cuentas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ANDRADE VELOZ CIA. LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos 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. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para incobrables para cuentas que mantienen problema de recuperación equivalente al 100% de la misma; así mismo para la cartera que se encuentra en mora se constituyó la provisión acumulada de deterioro de valor la cual se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, tomando como referencia la tasa máxima para el sector corporativo del 9,58%.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

#### **e. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

La compañía mantiene un contrato de inversión amparado en el Código de la Producción suscrito con fecha 10 de marzo del 2016 y aprobado mediante Resolución No. CSP-2017-13EX-02E. Esta situación le permite encontrarse exonerada del impuesto a la renta gravado en el Ecuador y su respectivo anticipo por un lapso de cinco años, sin embargo consideramos importante mencionar la normativa vigente al respecto posterior a estos cinco años.

##### Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

##### Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2016 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta

definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado ( por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

#### **f. Propiedad, planta y equipo**

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Maquinaria y Equipo	5 y 10	20% y 10 %
Muebles y Equipos de Oficina	10	10 %
Instalaciones	10	10%
Equipos de Computación	3	33 %
Vehículos	5	20 %

### **g. Cuentas por pagar**

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros sobregiros bancarios, préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial 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 mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **h. Obligaciones sociales de corto plazo**

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **i. Obligaciones tributarias**

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

#### **j. Obligaciones sociales de largo plazo**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado en base a lo indicado en la NIC 19, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal y provisionadas de manera mensual. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación

#### **k. Ingresos**

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

#### **l. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **m. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

#### **NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en dinero y cuentas bancarias. Al 31 de diciembre del 2017 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

Caja	-10,25
Bancos	40.721,50
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>40.711,25</b>

#### NOTA 4. – INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2017 las inversiones temporales corresponden a las siguientes:

<b>INVERSIONES</b>	<b>66.562,47</b>
Inversiones Bancarias	65.000,00
Inversiones Temporales	1.562,47

#### NOTA 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

<b>CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>180.840,27</b>
No Relacionados Locales	245.530,06
No Relacionados del Exterior	-60.788,16
Provisiòn cuentas incobrables	-3.901,63

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 existe un valor de cuentas por cobrar entre el módulo administrativo y el mayor contable que mayo asciende a USD \$245530.06.
- (2) Corresponde a pagos anticipados hechos por clientes del exterior y que aún no han sido facturados.
- (3) Corresponde a provisiones de ingresos de años anteriores.

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los servicios entregados, el valor de la factura y forma de pago.

La Compañía para el año 2017 realizó el cálculo de la provisión para incobrables sobre la base de la tasa de 10% para aquellas cuentas con problema de recuperación en función del tiempo de antigüedad.

#### NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>9.866,55</b>
Relacionados Locales	1.616,57
Anticipos Varios	8.249,98

Relacionados locales corresponden a valores que deben liquidar los empleados

Los anticipos varios corresponden al pago de utilidades que se han hecho a los empleados en diciembre del año 2017

## NOTA 7. – SEGUROS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 se integra por:

<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b>6.124,96</b>
Seguros Pagados Anticipado	6.124,96

## NOTA 9. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de mayo está compuesto por:

<b>A FAVOR DEL SUJETO PASIVO IVA</b>	<b>13.660,75</b>
Crédito tributario	13.660,75
<b>A FAVOR DEL SUJETO PASIVO RENTA</b>	<b>14.199,33</b>
Año Corriente	8.169,13
Anticipo Impuesto a la renta	6.030,20

## NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>2.035,24</b>
Costo	5.842,56
<b>Depreciación</b>	<b>-3.807,32</b>
<b>MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES</b>	<b>670,50</b>
Costo	1.924,81
<b>Depreciación</b>	<b>-1.254,31</b>
Costo	20.191,97
<b>Depreciación</b>	<b>-20.191,97</b>
Costo	1.700,00
<b>Amortización</b>	<b>-1.700,00</b>

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. Se recomienda definir una política de revaloración de activos de acuerdo a su vida útil, valor de mercado y tiempo de pertenencia. La Gerencia Financiera cuenta actualmente con tres cotizaciones para la valoración y avalúo de los activos de la empresa.

## NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2017 se compone de:

<b>NO RELACIONADOS</b>	<b>66.821,26</b>
Locales	62.341,96
Anticipos	4.479,30

## NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 se encuentra detallado por:

<b>OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>541,99</b>
Locales	541,99

Corresponde a cheques girados y no cobrados que deben ser ajustados en el año 2018

## NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 se constituye por:

<b>CORTO PLAZO</b>	<b>-85.117,19</b>
Aportes patronal IESS	-4.931,31
Prestamos IESS Pagar	161,55
Participación Trabajadores Pagar	8.179,92
Aporte personal IESS	-3.835,47
Dividendos por pagar	-84.691,88
<b>PROVISIONES SOCIALES</b>	<b>-8.634,45</b>
Décimo Tercer Sueldo	-3.376,66
Décimo Cuarto Sueldo	-1.014,34
Fondos de Reserva	-506,83
Vacaciones	-3.736,62
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>-19.788,45</b>
Impuesto Renta Personal	-0,11
Iva en Ventas	90,87
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>	<b>-9.880,85</b>
Predomina el Intelecto	9,90
Transferencia Bienes Muebles Naturaleza Corporal	-0,02
Arrendamiento Bienes Inmuebles	-0,01
Otras Retenciones Aplicables el 2%	-0,02
Retención Fte por Pagar	-9.890,70
<b>Iva por Pagar</b>	<b>-9.998,36</b>

La participación de trabajadores que se encuentra registrada con signo contrario a su naturaleza, por \$8179.75 corresponde al anticipo que se les hizo a los trabajadores en el mes de diciembre, las cuales fueron reclasificadas contra OTRAS CUENTAS POR COBRAR

#### **NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2017 se compone por:

<b>CUENTAS DOCUMENTOS PAGAR RELACIONADOS</b>	<b>40.222,08</b>
Locales	40.222,08

#### **NOTA 15.- PATRIMONIO**

Los cambios que hubo en el patrimonio fueron los pagos de dividendos de ejercicios anteriores, los cuales a su vez se pagaron a los accionistas, descontando los porcentajes de ley establecidos de acuerdo a la tabla de personas naturales.

#### **NOTA 16.- INGRESOS Y GASTOS**

Para las posteriores revisiones de estados financieros se realizará esta revisión en base al presupuesto estimado del período a fin de determinar variaciones en sentido horizontal que permitan un análisis entre lo real y lo presupuestado.