

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

VALLEJO OBANDO ASOCIADOS CIA.LTDA.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, La compañía VALLEJO OBANDO ASOCIADOS se constituyó en Quito, el 30 de abril del 2007, según verifica su inscripción en el Registro Mercantil el 20 de junio del 2007 bajo resolución 2031, Tomo 138.

OBJETO SOCIAL: La empresa tendrá por objeto: El objetivo principal de la empresa es La venta al por mayor y menor de materiales eléctricos, actividades de la ingeniería eléctrica, entre otras

PLAZO DE DURACION: La empresa tendrá un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 01 de Marzo de 2007.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Vía a Atalpamba y Panamericana Norte Barrio El Chamizal.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792102979001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2015 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada 16 de Abril del año 2015. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, coinciden con los saldos del ejercicio 2015 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 diciembre 2015 y 2014.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de hasta 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

e) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurrir.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos; el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no es objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

Durante el ejercicio 2015 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva. En la nota 30 se detallan las diferencias temporales.

3.9. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.10. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.14. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.15. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.16. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.17. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguro para los vehículos, la empresa cuenta con sistema de alarmas para la seguridad de la oficina.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad Industrial.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas Notas a los Estados Financieros se encuentran firmadas por el Gerente y Contador.

6 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
BANCOS LOCALES		
Banco Internacional Cta. Corriente	34.973,15	6.792,16
Subtotal Bancos e Inversiones	34.973,15	6.792,16
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	34.973,15	6.792,16

7 INVENTARIOS

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Inventarios	12.959,67	10.573,12
TOTAL INVENTARIOS	12.959,67	10.573,12

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	4.573,41	23.077,20
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	10.131,94	15.930,88
Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	27.059,90	
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	438,38	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	42.203,63	39.008,08

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Máquinas y Equipos	140,00	-	140,00
Otras propiedades, planta y equipo	1.718,60	-	1.718,60
Total Costo Propiedad, planta y equipo	1.858,60	-	1.858,60
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1.812,24)	291,51	(1.520,73)
Total Depreciación Acumulada	(1.812,24)	291,51	(1.520,73)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	46,36	291,51	337,87

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	-	11.725,82
Proveedores del Exterior		
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	11.725,82

11 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	4.835,54	
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	8.048,54
Obligaciones con el IESS		
Por Beneficios de Ley a empleados	253,20	
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	6.456,05
Dividendos por pagar		
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5.088,74	14.504,59

12 **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por pagar relacionadas	54.424,67	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	54.424,67	-

13 **PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR**

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación Patronal	1.482,00	
Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Parte d	457,00	
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	1.939,00	-

14 **CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

dic-15

dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones.

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Fernando Vallejo	400,00	400,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00	400,00

14 **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias Acumuladas	28.654,05	1.545,10
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	28.654,05	1.545,10

RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
15 Ganancia neta del Periodo		27.108,95
(-) Pérdidas Neta del Periodo	(1.750,44)	
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(1.750,44)	27.108,95

16 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	153.740,55	431.148,90
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	153.740,55	431.148,90

16 OTROS INGRESOS

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	1.366,12	
TOTAL OTROS INGRESOS	1.366,12	-

17 COSTOS DE VENTAS Y GASTOS

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la	83.080,91	185.262,00
(+) Inventario inicial productos terminados	10.573,12	
(-) Inventario final de productos terminados	(12.959,67)	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos	20.752,80	27.196,31
Decimo Tercer Sueldo	1.454,40	1.759,48
Decimo Cuarto Sueldo	1.059,50	1.501,65
Aoprte Patronal	2.521,38	3.397,21
Fondos de Reserva	727,00	
Salud	93,72	90,00
Gasto Planes de Beneficios a Empleados		
Gasto Juvilacion Patronal	1.140,00	
Gasto Desahucio	273,00	
Gasto Interes Juvilacion Patronal	342,00	
Gasto Interes Desahucio	184,00	
Utiles de Oficina	384,49	375,86
Transporte		14.120,00
Uniformes	262,74	1.893,58
Movilizacion	2.250,00	3.512,85
Mantenimiento y Reparaciones	5.390,13	44,51
Combustibles y Lubricantes	2.440,21	2.628,34
Internet	43,85	20,08
Honorarios	725,00	3.560,00
Atenciones	5.975,02	11.539,61
Depreciaciones	291,51	388,65
Refrigerios		15.409,79
Reuniones en Restaurantes	133,08	149,69
Servicios Prestados	29.603,36	114.283,08
Gastos legales		207
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	156.741,55	387.339,69

18 **GASTOS FINANCIEROS**

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	115,56	768,90
Total Gastos Financieros	115,56	768,90

19 **RESULTADOS**

dic-15

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e (-) 15% Participación a Trabajadores	(1.750,00)	43.040,31
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Grava	(1.750,00)	36.584,26
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	-	(8.048,54)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(1.750,00)	28.535,73

(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(1.750,00)	28.535,73
----------------------------------------------------------	-------------------	------------------

20 **IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR**

dic-15

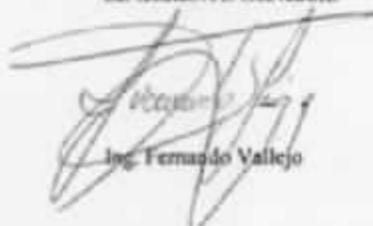
dic-14

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	-	8.048,54
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente	2.849,58	438,38
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(10.570,32)	(8.397,65)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(7.882,34)	(7.094,85)
Impuesto a pagar		
Saldo a Favor	15.603,08	7882,34

Esta Nota permite auditar la presentación razonable del Impuesto a la Renta (Formulario 101)

EL GERENTE GENERAL



Ing. Fernando Vallejo

CONTADOR GENERAL



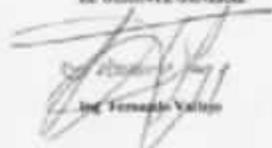
Lcdo. Guido Moya

VALLEJO OBANDO ASOCIADOS CIA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	34.973	6.792
Inventarios	7	12.960	10.573
Activos por impuestos corrientes	8	42.254	39.008
Total activo corriente		90.188	56.373
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	9	46	338
Total activo no corriente		46	338
TOTAL ACTIVO		90.183	56.711
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	10	-	11.728
Remuneraciones y beneficios sociales	11	253	-
Impuestos y obligaciones fiscales	11	-	14.505
Otras cuentas por pagar	11	4.836	-
Total pasivo corriente		5.089	26.233
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar accionistas	12	54.425	-
Provisiones por beneficios a empleados	13	1.938	-
Total pasivo no corriente		56.364	-
TOTAL PASIVO		61.452	26.233
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	14	28.730	30.481
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		90.183	56.711

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EL GERENTE GENERAL



Ing. Fernando Vallejo

EL CONTADOR GENERAL



Lic. Guido Moya

VALLEJO OBANDO ASOCIADOS CIA.LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

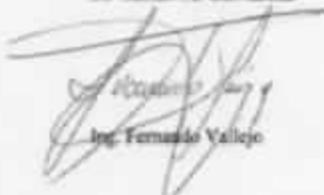
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	153.741	431.149
COSTO DE VENTAS	16	109.270	314.183
GANANCIA BRUTA		44.470	116.966
GASTOS			
Gastos de administración	16	47.471	73.157
Gastos financieros	17	116	769
Total gastos		47.587	73.926
OTRAS RENTAS	15	1.366	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	18	(1.750)	43.040
15% Participación trabajadores		-	(6.456)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1.750)	36.584
22% Impuesto a la renta	19	-	(8.049)
Reserva legal		-	(1.427)
RESULTADO NETO		(1.750)	27.109

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EL GERENTE GENERAL



Fernando Vallejo
Ing. Fernando Vallejo

EL CONTADOR GENERAL



Lic. Guido Moya

VALLEJO OBANDO ASOCIADOS CIA.LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Aportes para futura capitalización	Aplicación NIIF	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Utilidad neta	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	400	-	-	-	(1,438)	2,984	1,945
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	2,984	(2,984)	-
Ajuste NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de participación e impuestos	-	-	-	-	-	-	-
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	1,427	-	-	27,109	-	28,536
Saldo al 31 de diciembre del 2014	400	1,427	-	-	28,554	-	30,481
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	1,477	(1,477)	-
Utilidad antes de participación e impuestos	-	-	-	-	-	(1,750)	(1,750)
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	1,427	-	-	30,132	(3,227)	28,731

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EL GERENTE GENERAL



Fernando Vallejo

EL CONTADOR GENERAL



Lic. Guido Moya

VALLEJO OBANDO ASOCIADOS CIA.LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

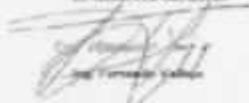
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo (utilizado en) provisto por clientes	153.741	431.149
Efectivo provisto por (utilizado en) proveedores	(157.470)	(449.550)
Efectivo (utilizado en) en empleados	(5.806)	(675)
Efectivo provisto por otros	37.717	(1.610)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>28.181</u>	<u>(20.686)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	-	-
Efectivo utilizado en inversiones no corrientes	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en accionistas	-	(77.630)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(77.630)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	28.181	(96.316)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	6.792	105.108
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>34.973</u>	<u>8.792</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EL GERENTE GENERAL



EL CONTADOR GENERAL


Lic. Guido Moya

VALLEJO OBANDO ASOCIADOS CIA.LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACION

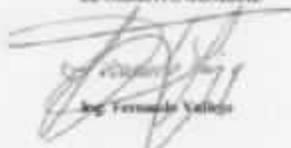
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta	(1.750)	43.040,31
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	292	389
Provisión beneficios a empleados largo plazo	1.025	-
Provisión incobrables	-	-
Otras partidas que no implican salida de efectivo	54.425	-
Participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-
Utilidad Conciliada	<u>53.991</u>	<u>43.429</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de documentos y cuentas por cobrar clientes	54.425	
Aumento de otras cuentas por cobrar		(15.279)
Disminución de inventarios	(2.386)	100.000
Aumento de crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	(14.421)	
Disminución de crédito tributario a favor de la empresa (Renta)		
Disminución de otros activos corrientes	(3.196)	
Aumento de documentos y cuentas por pagar locales	(54.425)	
Aumento de obligaciones con la administración tributaria		
Disminución de impuesto a la renta por pagar del ejercicio		(3.664)
Aumento de obligaciones con el IESS	914	
Disminución de obligaciones por beneficios de ley a empleados	(6.720)	
Disminución de participación trabajadores por pagar del ejercicio		
Disminución de otros pasivos corrientes		(145.172)
cuentas por pagar diversas/relacionadas		
jubilación patronal		
otros pasivos no corrientes		
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>28.181</u>	<u>(20.686)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EL GERENTE GENERAL



Ing. Fernando Vallejo

EL CONTADOR GENERAL



Lic. Guido Moya