

SOLUCVALUAC CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**

Del 01 de enero al 31 diciembre 2014

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2014  
(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**ACTIVOS**

**CORRIENTES** **188.963,27**

Efectivo y equivalentes de efectivo	5	41.007,41
Cuentas por cobrar relacionadas	6	76.187,92
Cuentas por cobrar comerciales	7	20.620,51
Activo por Impuestos	8	8.936,35
Otros Activos	9	<u>42.211,08</u>

**TOTAL ACTIVOS** **188.963,27**

**PASIVOS**

**CORRIENTES** **88.088,80**

Proveedores	10	16.690,87
Cuentas por pagar relacionadas	11	16.949,41
Obligaciones Laborales	12	1.718,40
Pasivo por Impuestos	13	7.415,71
Otros Pasivos	14	<u>45.314,41</u>

**TOTAL PASIVOS** **88.088,80**

**PATRIMONIO** **15** **100.874,47**

Capital Social	400,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	84.340,81
Resultados adopción NIFFS	(936,13)
Resultados acumulados	9.474,45
Resultado del Ejercicio	<u>7.595,34</u>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **188.963,27**

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2014  
(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

<b>INGRESOS</b>		<b>75.895,52</b>
Ventas por Servicios	<u>75.895,52</u>	
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(79.369,14)</b>
Gastos Administrativos	(79.351,38)	
Gastos de Ventas	<u>(17,76)</u>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(3.473,62)</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>14.929,63</b>
Gastos Financieros	(70,37)	
Otros Ingresos	<u>15.000,00</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>11.456,01</b>
15% Participacion trabajadores		(1.718,40)
22% Impuesto Renta		(2.142,27)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>7.595,33</u></b>

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014

*(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)*

**NOTA 1. OPERACIONES**

SOLUCVALUAC CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana constituida, mediante Escritura Pública otorgada el 03 de agosto de 2009. Su objeto social es realización de avalúos, tasación, peritaje, inspecciones y asesoría en materia bancaria, contable, financiera, legal, y administración empresarial.

Somos una firma de Asesores Legales, Tributarios y Financieros, conformada por un equipo multidisciplinario de Ejecutivos con amplia experiencia en diversos campos.

Constantemente, estamos perfeccionando nuestros servicios con el objetivo principal de proveer a nuestros clientes ideas y soluciones a sus necesidades con alto valor agregado para fortalecer la estructura de su organización.

Hemos desarrollado alianzas estratégicas con firmas internacionales, lo que nos permite ofrecer a nuestros clientes un análisis global.

El capital suscrito es de USD \$ 400,00 y está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Accionista</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Capital</b>	<b>%</b>	<b>N° Acciones</b>
Vicente Whitman Cevallos Gallardo	Ecuador	120,00	30,00%	120
Martinez Yerovi Carla Renta	Ecuador	120,00	30,00%	120
Luis Gustavo Zamora Vega	Ecuador	120,00	30,00%	120
Christian Giovanny Villa Navarrete	Ecuador	40,00	10,00%	40
<b>Total</b>		<b>400,00</b>	<b>100 %</b>	<b>400</b>

**NOTA 2.- DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs.**

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera No. 1 que trata sobre la adopción de dichas normas por primera vez y las disposiciones establecidas en esta política.

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014

*(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)*

**NOTA 3.- BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros constituyen los primeros estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

**NOTA 4.- MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

**NOTA 5.- EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS**

	<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2014</u></b>
Caja General	40.400,00
Banco Produbanco	161,12
Banco del Pacifico	446,29
<b>Total</b>	<b><u>41.007,41</u></b>

(i) La compañía mantiene cuentas bancarias en Instituciones Financieras locales.

**NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre 2014 la compañía mantiene cuentas por cobrar con su relacionada SOLUWORK CIA. LTDA. Por conceptos de servicios prestados, y las horas de trabajo del personal para la Compañía.

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Al 31 de diciembre de 2014  
 (Expresado en USD\$ Dólares Americanos)

**NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

		<b>Diciembre 31, 2014</b>
Clientes Nacionales	1)	20.620,51
<b>Total</b>		<b><u>20.620,51</u></b>

1) A continuación se detalla los clientes más significativos de la Empresa:

R.S. Roth
Continental Tire S.A.
Mazmotors S.A.
Autosharecorp S.A.
Universidad de las Fuerzas Armadas

**NOTA 8.- ACTIVO POR IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre 2014 la composición de la cuenta es la siguiente:

		<b>Diciembre 31, 2014</b>
<b><u>Impuesto al Valor Agregado</u></b>		
Retencion Iva En Ventas		(636,92)
Iva En Compras De Bienes Y Servicios		2.586,46
Credito Tributario		3.214,68
<b><u>Impuesto a la Renta</u></b>		
Retenciones En La Fuente Por Clientes		1.648,83
Credito Tributario Imp Rta		2.123,30
<b>Total</b>		<b><u>8.936,35</u></b>

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2014  
(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)

**NOTA 9.- OTROS ACTIVOS**

La composición de la cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31, <u>2014</u></b>
Anticipo Proveedores	32.915,88
Compras Como Intermediario	1.494,53
Anticipo Gastos Viaje	95,00
Otras Cuentas Por Cobrar	7.480,00
Anticipo Sueldo	200,00
Prestamos Quirografarios	25,67
<b>Total</b>	<b><u>42.211,08</u></b>

**NOTA 10. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre 2014 la cuenta se compone de siguiente manera:

	<b>Diciembre 31, <u>2014</u></b>
Proveedores Nacionales	16.690,87
<b>Total</b>	<b><u>16.690,87</u></b>

(Espacio en Blanco)

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)

**NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

La cuenta se compone de la siguiente manera:

		<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2014</u></b>
Soluwork Cia. Ltda.	(i)	9.963,12
Empresa Jetvile		31,94
Sueldo Por Pagar		6.029,45
Decimo Tercero Por Pagar		499,95
Decimo Cuarto Por Pagar		424,95
<b>Total</b>		<b><u>16.949,41</u></b>

- (i) La cuenta corresponde a valores que la empresa le adeuda a su relacionada por el pago de impuestos e IESS.

**NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES**

El saldo reflejado al diciembre 2014 es de USD\$ 1.718,40 correspondiente al 15% Participación Trabajadores.

**NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS**

	<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2014</u></b>
Iva Retenido Por Pagar	0,02
Iva En Ventas Por Pagar	4.622,66
Ret Fuente Por Pagar	427,98
Aporte Personal	74,72
Aporte Patronal	96,72
Prestamos Quirografario	51,34
Impuesto a la Renta por pagar	<u>2.142,27</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.415,71</u></b>

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014

*(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)*

**NOTA 14.- OTROS PASIVOS**

La composición de la cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31, <u>2014</u></b>
Talento Humano	255,94
Otras Cuentas Por Pagar	32.769,12
Anticipo Clientes	12.249,80
Proveedores Nacionales	39,55
<b>Total</b>	<hr/> <b><u>45.314,41</u></b>

**NOTA 15.- PATRIMONIO**

**Resultados Acumulados**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 es USD \$ 9.474,45 el cual corresponde a utilidades de Ejercicios Anteriores no repartidas

**NOTA 17. GASTOS Y COSTOS POR SU NATURALEZA.**

	<b>Diciembre 31, <u>2014</u></b>
Gastos Administrativos	79.351,78
Gastos de Ventas	17,76
Gastos Financieros	70,37
<b>Total</b>	<hr/> <b><u>79.439,91</u></b>

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014

*(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)*

**NOTA 18. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Sucursal.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; sin embargo, en el año 2014, el índice de liquidez fue de 2,115; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)

corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir USD \$ 2,15 con sus activos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2014</u></b>
Índice de Liquidez	2,15

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2014</u></b>
Pasivos Totales/Patrimonio	0,87
Pasivos Totales / Activos Totales	0,46

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que al 31 de diciembre de 2014, el 56% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

**SOLUCVALUAC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2014  
(Expresado en USD\$ Dólares Americanos)

**NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Christian Giovanni Villa.  
**Gerente General**



Paulina Narvaez Vivar.  
**Contador General**