

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

- RUC de la entidad:

1792465303001

- Domicilio de la entidad:

Av. 12 de Octubre E10-80 y Lizardo García, Edif. Alto Aragón, Piso 6, of.6-B

- Forma legal de la entidad:

Sociedad anónima.

- País de incorporación:

Ecuador.

- Descripción:

La Compañía VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A. fue constituida el 18 de Septiembre del 2013, en la ciudad de Quito - Ecuador, el objetivo principal de la Compañía es la asesoría y consultoría en temas de Jubilación Patronal y Desahucio.

- Representante legal.

El Sr. Leonardo Velez, representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2015.



VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015.

2.2. Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de la Compañía VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la Junta General de Accionistas Ordinaria celebrada el 12 de Marzo de 2016.

2.3. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de la Compañía VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.6. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario renta e IVA y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y ente de control, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.9. Propiedad Planta y Equipo.

Se denomina Propiedad, Planta y Equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como maquinaria, vehículos y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos y servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

derivados del bien.

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial representará el valor total de adquisición del activo, el cual debe incluir erogaciones que se incurran para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La maquinaria, vehículos y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de maquinaria, vehículos y equipos comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en maquinaria, vehículos y equipos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, vehículos y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la maquinaria, vehículos y equipos se han estimado como sigue:

	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipo	10 años	2%
Equipo de oficina	10 años	0%
Vehículos	10 años	10% al 15%
Equipos de computación	3 años	0%
Equipo electrónico	3 años	0%

A criterio de la Administración estos activos se mantendrán hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación será reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de la maquinaria, vehículos y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna. La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

La Compañía cada año debe analizar y estimar el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.11. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

2.12. Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.13. Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal, menos cualquier pérdida por deterioro, y consideran todos aquellos desembolsos de efectivo que sus accionistas hicieron para capitalizar la empresa.

2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generados por venta de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:



VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. 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;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.15. Costo de ventas.

El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con el manejo de plantaciones.

2.16. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden a las remuneraciones del personal administrativo, pago de servicios básicos, depreciación de maquinaria, vehículos y equipo, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.17. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.18. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK MANAGEMENT S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General, es el responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo.

3.2. Riesgos sistemáticos o de mercado.

- Riesgo de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la compañía no registra operaciones financieras con bancos locales o internacionales ni otros proveedores.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

- Riesgo de precio de producto.

La Compañía se ve expuesta a riesgos moderados, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es variable, por que se determinan mediante las cotizaciones nacionales e internacionales del mercado.

4. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La utilidad contables que registró la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fue de \$12.961,65 de la cual se calculó el 15% de participación a trabajadores que fue de \$1.944,25 y el 22% de impuesto a la renta a razón de \$2.968,86.



**VELEZ & VELEZ ENTREPRISE RISK
MANAGEMENT S.A.**

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social es de 41.500.00.USD que está constituido por 41.500 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una. Durante el ejercicio fiscal 2015 se perfeccionó el aumento de capital en que uno de los accionistas aportó a la compañía con vehículos para la operación de la misma.

6. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Prestación Servicios	<u>187.346,06</u>

7. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Gastos de personal	<u>72.144,49</u>
Gastos generales	100.738,71
Otros gastos	<u>1.523,06</u>

8. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.


Leonardo Velez Aguirre
Gerente General


Ing. Verónica Chávez A.
Contador General