

## **VIZHÑAY ASOCIADOS C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Vizhñay Asociados C. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 14 de enero de 1974, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Su objeto principal es la prestación de servicios profesionales de auditoría externa a empresas comerciales, industriales, de servicios y organizaciones sin fines de lucro así como proporcionar asesoría en las áreas relacionadas con asesoría jurídica, planificación, organización, funcionamiento, control e información administrativa, asesoramiento empresarial y en materia de gestión, estudios económicos.

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

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Estado de Cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

**Bases de Preparación** – Los estados financieros de Vizhñay Asociados C. Ltda., han sido preparados sobre bases de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Propiedades:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método

de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Vehículos	5	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual
Equipos de oficina y Muebles y enseres	10	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de las propiedades y equipos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se registran en base al método de porcentaje de terminación. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

**Cuentas por cobrar comerciales** – Representan importes por cobrar a clientes por venta de servicio realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

**Cuentas por pagar comerciales** – Representan obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido a proveedores en el curso normal de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo.

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias representa 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 que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.
- 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 impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRITICOS**

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 Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** -A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

**Vida útil de propiedades** - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

### **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, efectivo y equivalentes de efectivo representan fondos depositados en cuentas bancarias en bancos locales.

## 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	62,959	34,127
Compañía y parte relacionada, Ing. Eddie Vizhñay Díaz C. Ltda.	87,836	18,126
Otros	285	128
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>(4,201)</u>	<u>(3,572)</u>
Total	<u>146,879</u>	<u>48,809</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, clientes representan créditos por ventas de servicios facturadas principalmente en diciembre del 2015 los cuales no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2015, Compañía relacionada representa préstamos otorgados sin intereses y que serán cobrados durante el año 2016.

## 6. PROPIEDADES, NETO

El movimiento de las propiedades al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	194,605	171,318
Adquisiciones	4,005	34,631
Depreciación	<u>(11,276)</u>	<u>(11,344)</u>
Saldos netos al final del año	<u>187,334</u>	<u>194,605</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Compañías y partes relacionadas:		
Ing. Ricardo Vizhñay V.	3,040	9,634
Ing. Eddie Vizhñay D.	86,103	37,942
Proveedores	3,791	1,025
Otras	<u>50</u>	<u>7,578</u>
Total	<u>92,984</u>	<u>56,179</u>

Al 31 de diciembre del 2015, cuentas por pagar a partes relacionadas no tienen intereses, ni vencimiento definido.

## 8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta		6,842
Crédito tributario, IVA	<u>14,748</u>	<u>      </u>
Total	<u>14,748</u>	<u>6,842</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	1,791	8,718
Impuesto al Valor Agregado por pagar	<u>20,863</u>	<u>900</u>
Total	<u>22,654</u>	<u>9,618</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	4,532	16,557
Efecto impositivo de: Gastos no deducibles	<u>3,611</u>	<u>23,072</u>
Base imponible	<u>8,143</u>	<u>39,628</u>
Impuesto a la renta causado	<u>1,791</u>	<u>8,718</u>
Anticipo calculado	<u>2,519</u>	<u>2,738</u>
Impuesto a renta corriente cargado a resultados	<u>2,519</u>	<u>8,718</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de correspondientes a los años 2013 al 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

## 9. PROVISIONES

Un detalle de las provisiones al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Vacaciones	8,734	4,381
Décima tercera remuneración	1,049	3,995
Décima cuarta remuneración	4,793	
Aportes al IESS	12,593	6,138
Participación de trabajadores	800	2,922
Otros	<u>38</u>	<u>1,096</u>
Total	<u>28,007</u>	<u>618,532</u>

## 10. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2014, representa operación de préstamo con Produbanco con vencimiento en Junio 30 del 2015 e interés anual del 11.83%.

## 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa cuenta de beneficio por jubilación del Ing. Eddie Vizhñay Díaz.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación Patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

**Bonificación por desahucio** – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y de la bonificación por desahucio durante los años 2015 y 2014 fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	98,831	90,719
Provisión	<u>48,483</u>	<u>8,112</u>
Saldos al final del año	<u>147,314</u>	<u>98,831</u>

## 13. PATRIMONIO

**Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está constituido por 5,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **14. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

---