

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicientro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACION GENERAL

CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La compañía se constituyó de conformidad con las leyes de la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada ante el Señor Notario del cantón Guayaquil, Dr. Carlos Quiñonez Velásquez el 16 de Agosto de 1963 y tendrá por objeto principal prestar servicios contables y administrativos así como; el arrendamiento de bienes inmuebles. Fue inscrita en el Registro de la Mercantil del cantón Guayaquil el 28 de Agosto de 1963.

Su domicilio legal es en el cantón Guayaquil, en la Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicientro Oficina 31 Planta Alta.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principales principios y prácticas contables aplicados en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente, a menos que se indique lo contrario.

a. Base de presentación

Los estados financieros de la compañía VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A. se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías # SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011.

b. Transición a la NIIF y saneamiento contable

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son los primeros estados financieros elaborados de acuerdo a la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

c. Imagen Fiel

Estos estados financieros han sido obtenidos de los registros contables de VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A. que reflejan fielmente la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado al 31 de diciembre del 2019.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y están sujetos a la aprobación final de la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por la ley. En opinión de la Gerencia General, los estados financieros a 31 de diciembre del 2019 serán aprobados sin modificaciones.

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicentro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

d. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información incluida en estos estados financieros anuales es responsabilidad de la Gerencia General de la compañía.

Deterioro de activos: La compañía revisa el valor libro de sus activos para determinar si hay cualquier indicio que el valor en libros no pueda ser recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro.

La vida útil de las Propiedad, planta y equipo: La compañía revisa al final de cada periodo anual.

También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

e. Corrección de errores

En la elaboración de estos estados financieros no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la re expresión de los importes incluidos en las cuentas del ejercicio anterior.

f. Agrupación de partidas

Determinadas partidas del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultado Integral, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujo de Efectivo, se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas.

g. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2019 no se han producido cambios de criterio contable significativos respecto de los criterios aplicados en el ejercicio 2018.

h. Consistencia en presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

i. Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, negocio en marcha, a menos que se indique todo lo contrario VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A., es un ente con antecedentes de negocio 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.

j. Unidad monetaria

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanga Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicientro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, la unidad monetaria actual de la República del Ecuador.

k. Normas de Registros y Valoración

Efectivo y Equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista y las cuentas corrientes en Bancos e Inversiones de gran liquidez con vencimiento original a tres meses o menos.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero y a un pasivo financiero o a instrumentos de patrimonio en otra compañía.

En el caso de la compañía, los instrumentos de deuda corresponden a instrumentos primarios como son los documentos y cuentas por cobrar y los documentos y cuentas por pagar.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados; activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado y activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro de valor. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia General determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los de vencimientos mayores a 12 meses después de la fecha de los estados financieros. Son registradas, en su medición inicial, a su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos una estimación para cuentas de cobro dudoso con cargo a resultados del período de acuerdo a la antigüedad de los saldos.

Pasivos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados; pasivos financieros medidos al

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanka Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dícenro Oficina 31 P.A.

Guayaquil-Ecuador

costo amortizado y compromisos de préstamo medidos al costo menos deterioro del valor.

Propiedad, planta y equipo

Son registradas inicialmente al costo y posteriormente dicha valoración inicial se corrige por la correspondiente depreciación acumulada calculada en función de la vida útil, y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de forma prevista por la Gerencia General y una estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del activo, así como la rehabilitación del lugar o sobre el que se asienta.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen.

Para aquellos activos que requieren reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones o mantenimiento para incrementar su vida útil, debe ser recalculada su depreciación en la misma proporción.

Estos costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconoce como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la empresa y pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituto se da de baja contablemente.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo 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, si es que ha habido algún indicio de que se ha producido un cambio significativo, siendo el efecto de cualquier cambio en forma prospectiva.

La depreciación de un activo iniciará cuando esté disponible para su uso. La depreciación no cesará cuando el activo este sin utilizar o se haya retirado del uso del activo a menos que se encuentre totalmente depreciado o utilice el método de depreciación en función de uso.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja de la baja en cuentas de la partida propiedades, planta y equipo, será la diferencia entre el producto neto de la disposición del activo, si lo hubiere, y el importe en libros del activo.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicientro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

Impuesto a la Ganancias.

El gasto por impuesto 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 y se calcula mediante una tasa de impuesto establecida por la Ley de Régimen Tributario Interno. 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. 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.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de la salida de recursos, respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, de acuerdo con la condición pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el monto pueda ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos por ese tipo de ingreso. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con el servicio o venta hayan sido resueltas.

Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los periodos con los cuales se relacionan.

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicientro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Caja Chica	400.00	400.00
Cuenta Corrientes Bancarias Locales en Moneda Nacional	22,743.67	76,064.90
Inversiones Varias	0.00	333,000.00
Caja en Tránsito	0.00	315.35
Notas de Crédito por Efectivizar	241.86	0.00
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	23,385.53	409,780.25

El fondo en la caja chica fue aprobado debidamente por la gerencia.

Las cuentas corrientes bancarias en moneda nacional se encuentran abiertas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

CUENTAS POR COBRAR

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Cuentas y Documentos por Cobrar	626,520.25	329,174.69
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	177,000.00	177,000.00
Activos pagados por anticipado	5,334.14	5,851.48
Total Cuentas por Cobrar	808,854.39	511,826.17

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La partida Activos por Impuestos Corrientes se muestra según el siguiente detalle:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Crédito tributario por Retenciones Imp. Renta	38,681.47	31,188.75
Crédito tributario por IVA	6,038.28	845.02
Total Activos por Impuestos Corrientes	44,719.75	32,033.77

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta propiedad, planta y equipo comprende lo siguiente:

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanga Marengo-Km. 1.5 Centro Comercial Dicientro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Terreno	104,842.37	104,842.37
Inmuebles	253,871.04	253,871.04
Instalaciones	7,719.28	3,019.28
Muebles y Enseres	65,624.39	65,246.39
Maquinarias y Equipos	70,948.59	69,246.39
Equipo de Computo	64,203.59	59,503.30
Vehículos	105,114.28	59,165.47
(-) Depreciación Acumulada de PPE	(294,855.76)	(276,458.49)
Total Propiedad Planta y Equipo	377,467.78	338,653.14

OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Se compone de lo siguiente:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Otros Activos Largo Plazo	2,064.97	2,064.97
Total Otros Activos a L/P	2,064.97	2,064.97

Comprende 1 depósito en garantía por contrato con Multidau SA.

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	7,426.37	2,858.93
Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas	25,482.21	18,018.66
Total Cuentas por Pagar	32,908.58	20,877.59

OBLIGACIONES CORRIENTES

Este rubro está conformado por lo siguiente:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Con la Administración Tributaria	15,436.66	12,151.82
Con el IESS	14,934.86	12,612.73
Beneficios Sociales por Pagar Trabajadores	43,894.70	40,338.97
Participación Laboral en Utilidades	8,597.81	3,767.87
Total Obligaciones Corrientes	82,864.03	68,871.39

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanka Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicientro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

A continuación el desglose de este rubro:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Provisiones por pagar a empleados	402,874.03	379,909.37
Otros Pasivos no corrientes	600.00	600.00
Total Otras Obligaciones No Corrientes	403,474.03	380,809.37

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital suscrito y pagado asciende a US\$50.000,00 representado por acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 (acciones).

El movimiento de las acciones se resume como sigue:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019		
	ACCIONES	COSTO POR ACCION	TOTAL
Acciones Ordinarias y Nominativas	50000	1,00	50.000,00
Total Movimientos de acciones	50000	1,00	50.000,00

RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Reserva Legal	23,157.05	21,329.98
Total Reserva Legal	23,157.05	21,329.98

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en 08 de Abril del 2019 por unanimidad se resolvió que se provisione en Reserva legal el 10% de la utilidad líquida del ejercicio económico 2018 que asciende a \$23.157,05.

VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.

Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.5 Centro Comercial Dicentro Oficina 31 P.A.
Guayaquil-Ecuador

OTRAS RESERVAS

Presenta la siguiente información:

	Saldo al 31 de Diciembre 2019	Saldo al 31 de Diciembre 2018
Reserva facultativa	13,341.85	140,403.15
Ganancias Acumuladas	0.00	54,765.77
Result. por Adopción NIIF por primera vez	562,252.57	562,252.57
Total Reservas	575,594.42	757,421.49

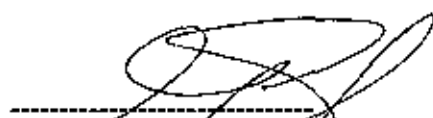
Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en 08 de Abril del 2019 por unanimidad se resolvió el pago de los dividendos por \$180,000.00 de las utilidades acumuladas y la reserva facultativa valor que está a disposición de los accionistas.

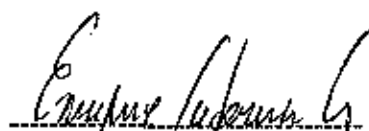
UTILIDAD DEL EJERCICIO

Presenta la utilidad neta obtenida en el ejercicio al 31 de diciembre del 2019 de US \$43,017.09 que se muestra en el respectivo estado de Resultados Integrales.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Mariano González Bjarner
Gerente General
C.C. # 090506798-9


C.P.A. Enrique Cabrera G.
Contador
RUC: 0929301182001

