

NOTAS ACLARATORIAS

NEWVALOREM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

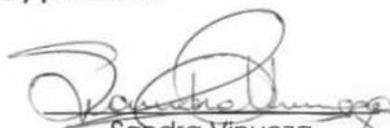
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013

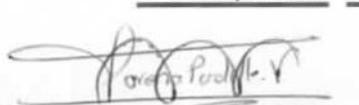
NEWVALOREM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
	Notas	<u>2012</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	1,485.68	4,664.13
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	26,766.24	49,907.30
Otras cuentas por cobrar relacionadas			0
Otras cuentas por cobrar	5		453.11
Activos por impuestos corrientes	6	3,247.14	3352.00
Otros activos			0
Total activos corrientes		<u>31,499.06</u>	<u>58,376.54</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	8,024.22	9,497.65
Gastos de organización y constitución			
(-) Amortización Acumulada		-2,072.32	-3827.44
Total activos no corrientes		<u>5,951.90</u>	<u>5,670.21</u>
Total activo diferido		<u>740.00</u>	
Total activos		<u>38,190.96</u>	<u>64,046.75</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias			
Cuentas por pagar comerciales	8		11,944.14
Impuestos por pagar		11,503.72	6,656.31
Cuentas por pagar diversas			
		<u>17,013.82</u>	<u>9,826.62</u>
Total pasivos corrientes			<u>28,427.07</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias			
Otras cuentas por pagar		-	
Beneficios empleados post-empleo		2,378.95	9,594.34
Pasivos por impuesto diferido		-	
Total pasivos no corrientes		<u>30,896.49</u>	<u>38,021.41</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	11	400	400
Aporte a futuras capitalizaciones	12		19,478.69
Reserva legal	13		200
Resultados acumulados	14	1,392.90	8087.37
Pérdida/utilidad del ejercicio		7,001.73	-747.82
15			
Total patrimonio	16	<u>7,294.47</u>	<u>26,773.16</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>38,190.96</u>	<u>64,046.75</u>


Sandra Vinuesa
Gerente General


Lorena Padilla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

NEWVALOREM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	119,720.96	145,279.21
Costo de ventas			6,444.44
GANANCIA BRUTA		<u> </u>	<u>138,834.77</u>
Gastos de administración y ventas		108,938.76	139,582.59
Otros Gastos			
PÉRDIDA/UTILIDAD OPERACIONAL		<u>10,782.20</u>	<u>747.82</u>

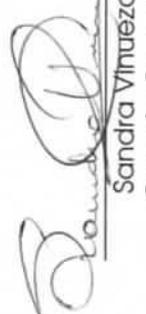
	
Sandra Vinuesa Gerente General	Lorena Padilla Contador General

NEWVALOREM CIA. LTDA. S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Perdidas Acumuladas	Ganancia / Pérdida del ejercicio	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	200.00	400.00		1,392.90	8,807.37	7,294.47
Saldo del período inmediato anterior	200.00	400.00		1,392.90	8,087.37	7,294.47
Saldos al 31 de diciembre del 2013						
Aportes futuras capitalizaciones		19,478.69				19,478.69
Pérdida del Ejercicio				747.82		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	200.00	19,478.69	400.00	2,140.72	8,087.37	26,025.34



Sandra Vinuesa
Gerente General



Lorena Padilla
Contador General

Ver notas a los estados financieros

NEWVALOREM CIA. LTDA. S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

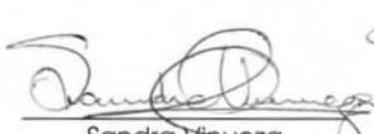
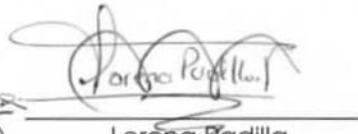
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	102,374.92	121,085.38
Pagado a proveedores y empleados	100,960.48	147,856.33
Utilizado en otros		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,414.44</u>	<u>-26770.95</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	-2,951.28	-1,473.43
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y eq.		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-2,951.28</u>	<u>-1,473.43</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a Largo Plazo		11,944.14
Aporte en efectivo aumento de capital		19,478.69
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0.00</u>	<u>31,442.83</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	-1,536.84	3,178.45
SalDOS al comienzo del año	3,022.52	1,485.68
SalDOS al final del año	<u>1,485.68</u>	<u>4,664.13</u>

(Continúa...)

NEWVALOREM CIA. LTDA. S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

	2012	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad/pérdida neta	10,782.20	-747.82
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	1,333.22	1,755.12
Provisión jubilación patronal		
Provisión cuentas incobrables		
Participación a trabajadores 15%		
Impuesto a la renta corriente y diferido		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento (Disminución) Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-18,784.66	-22,614.51
Incremento (Disminución) Otros activos		
Incremento (Disminución) Anticipo de proveedores	332.24	-1,084.52
Incremento (Disminución) Otras cuentas por cobrar		
Incremento (Disminución) en otros activos	-4,858.02	740
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar comerciales	-322.00	1,001.38
Incremento (Disminución) Otras cuentas por pagar	-11,825.08	-4,241.28
Incremento (Disminución) Otras cuentas anticipo clientes	1,106.38	-1,579.32
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1,414.44	-26,770.95

	
Sandra Vinuesa Gerente General	Lorena Padilla Contador General

NEWVALOREM CIA. LTDA. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información General	- 8 -
2. Políticas Contables Significativas	-8,9,10-
3. Efectivo	- 11 -
4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 11 -
5. Activos y pasivos por impuestos corrientes	- 12 -
6. Propiedad, planta y equipo	- 12 -
7. Cuentas por pagar comerciales	- 13 -
8. Ingresos	- 13 -
9. Impuesto a la renta	- 13 -
10. Capital Social	- 14 -
11. Aportes Futuras Capitalizaciones	- 14 -
12. Reserva Legal	- 14 -
13. Aprobación a los Estados Financieros	- 14 -

NEWVALOREM CIA. LTDA. S.A.

1. Información general

La sociedad NEWVALOREM CIA. LTDA., fue constituida el tres de marzo de dos mil diez, en la Ciudad de Quito, bajo el régimen de compañía limitada, cuya abreviación es NEWVALOREM la cual se rige por las leyes de la República del Ecuador.

El Domicilio de la sociedad es la ciudad de Quito, Av. 6 de Diciembre N33-32 e Ignacio Bossano, Edificio Torres Bossano, Pis 11 Of. 1104.

La sociedad tiene por objeto y destinará su capital social a toda clase de actividades lícitas, especialmente:

Prestar servicios de asistencia, asesoría, apoyo, consultoría, capacitación, certificación, desarrollo, gestión, planificación, soporte a personas naturales o jurídicas, privadas o públicas en materias administrativas, comerciales, contables, económicas, financieras, jurídicas, operativas, informáticas, laborales de marketing y publicidad, tributarias y en general, en todas las materias que se requiere para el desarrollo de las investigaciones, estudios, proyectos, obras, labores, servicios, gestiones, trámites y procedimientos que oferte o se le contrate, así como en su ejecución, control y evaluación.

Representar a empresas y compañías nacionales o extranjeras, dedicadas a la prestación de los servicios antes indicados

Adquirir todo tipo de bienes para su funcionamiento y operación; así como para el cumplimiento de sus obligaciones, cuando sus contratos involucren este tipo de prestaciones

Podrá realizar toda clase de actividades complementarias, conexas paralelas o relacionadas que apoyen den soporte o sean necesarias para el cumplimiento de su objeto social

Para conformar consorcios y en general cualquier tipo de alianza estratégica o asociación.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 **Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de NEWVALOREM CIA. LTDA. S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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 "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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 entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía son preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

b) Registro de las operaciones financieras.

La compañía prepara sus estados financieros sobre la base contable de acumulación o devengo, a excepción del estado de flujos de efectivo.

Bajo la base de acumulación o devengo, las transacciones y demás sucesos económicos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga en efectivo u otro medio líquido equivalente, registrándose en los libros contables e incluyéndose en los estados financieros de los ejercicios con los cuales están relacionados.

c) Base de medición.

Las diversas partidas de los estados financieros de la Compañía han sido registradas en base al costo histórico; si en el futuro alguna propiedad planta y equipo requiera ser valuada a su valor actual, se haría el estudio correspondiente para su registro sobre esa base.

d) Deterioro de activos.

Cuando un activo sufra un deterioro, se procederá a establecer su estimación para registrarlo en los estados financieros de la compañía.

e) Reconocimiento de los ingresos y gastos.

NEWVALOREM CIA. LTDA. S.A. reconoce sus ingresos y gastos por medio del sistema de acumulación, el cual consiste en registrarlos en el momento que suceden o se devengan, independientemente de cuándo se reciban o se paguen respectivamente.

Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos generados por la venta de bienes son reconocidos en el estado de resultados cuando los riesgos y ventajas de tipo significativo, han sido transferidos al comprador derivado de la propiedad de los bienes, la entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continúen el grado usualmente asociado con la propiedad ni retenga el control del efectivo sobre los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, exista probabilidad de obtener beneficios económicos asociados a la transacción y los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Los Ingresos provenientes de servicios contables y asesorías son reconocidos de acuerdo al finalizar cada periodo de acuerdo al porcentaje de terminación de la prestación a la fecha del balance, siempre y cuando el grado de terminación de la transacción y los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, de lo contrario reconocerá los ingresos en la medida en que sea probable recuperar los costos del contrato incurridos y reconocerá los costos del contrato como un gasto en el periodo en que se hayan incurrido – NIIF PARA PYMES sección 23, párrafo 10 y 14, párrafo 25

f) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros así como los ingresos y gastos por los años terminados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

g) Cesantía y beneficios por retiro

a. Indemnizaciones y retiro voluntario

Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados de la Compañía, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente, pueden llegar a ser pagadas en caso de despido. La política de la Compañía es pagar las indemnizaciones al momento del despido.

b. Costo de pensiones

Los costos de pensiones corresponden a un plan de beneficios por retiros de contribución definida, mediante el cual la Compañía y los empleados efectúan aportes a un fondo de pensiones administrado por una institución especializada autorizada por el Gobierno del Ecuador, que es el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la cual es responsable conforme a la Ley de Seguridad Social, del pago de las pensiones y otros beneficios a los afiliados a ese sistema.

h) Efectivo

Las partidas componentes del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, comprenden el efectivo en caja, las cuentas bancarias sin ninguna restricción, así como las inversiones cuya recuperabilidad no excede a 3 meses.

i) Cuentas por cobrar

La Estimación para cuentas incobrables se establecerá utilizando el método de análisis individual de los deudores comerciales, en donde se clasifica la cartera con base al valor de recuperación.

j) Propiedad, planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se registra al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan contra resultados a medida que se efectúan.

La Compañía utiliza el método de depreciación de línea recta, en la preparación de sus estados financieros, tanto para efectos tributarios como financieros.

La compañía ha decidido modificar las condiciones de depreciación de los activos por el grupo al que pertenecen, considerando el uso particular dado a cada uno, de acuerdo a las actividades realizadas con estos para estimar en forma adecuada el valor de los mismos. Los porcentajes nuevos a utilizarse luego de este análisis son:

No.	Tipo Activo	Valor Residual	Vida útil (años)
1	Muebles y Enseres de Oficina	0%	10
2	Equipos de Computación	0%	3

k) Activos intangibles.

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición, utilizándose el método de línea recta para amortizarlos.

3. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2013
Bancos	1,385.68	4,564.13
Caja chica	100.00	100.00
Total	1,485.68	4,664.13

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

4. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2012 Y 2013, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2013
Clientes	23,969.75	49,907.30
Provisión cuentas incobrables	0	0
Total	23,969.75	49,907.30

El período promedio de crédito por venta es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

5. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2013
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	2,827.14	2,688
Impuesto al valor agregado	420	644
Total activos por impuestos corrientes	3,247.14	3,352

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo de acuerdo con lo determina la Administración Tributaria.

6. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2013
Equipos de computación y muebles y e	8,024.22	9,497.65
(-) Depreciación acumulada	-2,072.32	-3,827.44
Total	5,951.90	5,670.21

Aquí podemos claramente que Durante el año 2013 se han incrementado los equipos de computación por un valor de USD\$1,473.43.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 el detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2012	2013
Proveedores	1,316.16	2,317.54
Cuentas por pagar varias	10,187.56	13,933.11
Otras obligaciones corrientes	17,229.63	8,056.62

Impuestos por pagar	2,163.14	1,770
Préstamo bancario	0.00	11,944.14
Total	30,896.49	38,021.41

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

Las obligaciones corrientes serán pagadas al siguiente mes en la fecha de declaración correspondiente.

8. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2012	2013
Servicios Contables y Administrativos	119,720.96	145,279.21
Total	119,720.96	145,279.21

9. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2012	2013
Pérdida/utilidad del ejercicio 2012 y 2013	10,782.20	-747.82
Pérdida/utilidad del ejercicio 2012 y 2013	10,782.20	-747.82

10. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 400.00 dividido en cuatrocientos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una

11. Aportes Futuras Capitalizaciones-2013

Corresponde al aporte realizado por parte de los socios para fortalecer la empresa y fue aprobado por un valor de USD\$19,878.69.

12. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 400.00 dividido en cuatrocientos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una

11. Aportes Futuras Capitalizaciones-2013

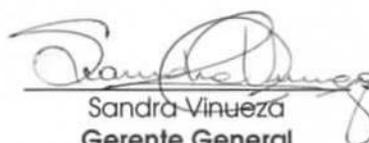
Corresponde al aporte realizado por parte de los socios para fortalecer la empresa y fue aprobado por un valor de USD\$19,878.69.

12. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social, considerando que en el ejercicio económico existió pérdida, la reserva legal se mantiene en USD\$200.

13. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas.

	
Sandra Vinuesa Gerente General	Lorena Pádilla Contador General 17-3702