

NOTAS ACLARATORIAS
NEWVALOREM CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

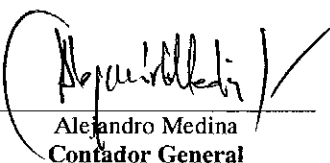
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

NEWVALOREM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

			31 de Diciembre
	Notas	2013	2014
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	4,664.13	1443.31
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	4	46584.26	47370.03
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		3776.15	
Activos por Impuestos Corrientes	5	3352.00	4350.04
Total Activos Corrientes		58,376.54	53163.38
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	9,497.65	11012.31
(-) Depreciación Acumulada		(3827.44)	(5927.74)
Total Activos no Corrientes		5,670.21	5084.57
Total Activos		64,046.75	58247.95
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Cuentas por Pagar Proveedores		2317.54	5297.01
Obligaciones con Instituciones Financieras		11944.14	9443.58
Cuentas por Cobrar Relacionadas			160.35
Otras Cuentas por Pagar Relacionados	7	6108.77	4633.98
Otras Cuentas por Pagar no Relacionados	8	17650.96	12126.85
Impuesto a la Renta por Pagar	10		259.65
Total pasivos corrientes		38021.41	31921.42
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Beneficios empleados post-empleo			591.45
Total pasivos no corrientes			591.45
Total Pasivo		38021.41	32512.87
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social	11	400.00	400.00
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones	12	19,478.69	16349.99
Reserva legal	13	200.00	234.89
Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores		8087.37	8087.37
Pérdida Acumulada ejercicios Anteriores		(1392.90)	
Pérdida/ Utilidad del Ejercicio		(747.82)	662.83
Total Patrimonio		26025.34	25735.08
Total Pasivos y Patrimonio		64,046.75	58247.95

Sandra Vinuesa
Gerente General

Alejandro Medina
Contador General

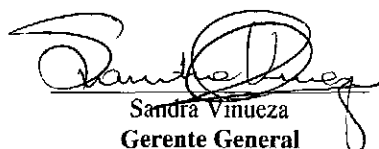
Ver notas a los Estados Financieros

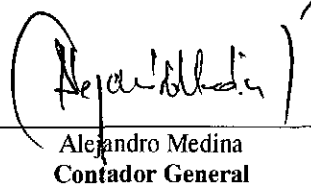
✓

NEWVALOREM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	9	145,279.21	144657.24
Otros Ingresos			150.01
Costo de Ventas		(6,444.44)	(7732.51)
GANANCIA BRUTA		<u>138,834.77</u>	<u>137074.74</u>
Gastos de Administración y Ventas		139,582.59	135947.98
Otros Gastos			
PÉRDIDA/UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(747.82)</u>	<u>1126.76</u>


Sandra Vinuesa
Gerente General

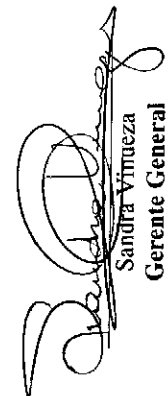

Alejandro Medina
Contador General

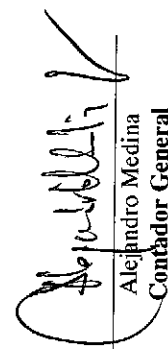
NEWVALOREM CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Ganancia Neta del Periodo	Pérdida Neta del Periodo	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400	19478,69	200,00	8087,37	-1392,9	-747,82	26025,34	
Reserva Legal			34,89					
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones		-3128,7						
Pérdidas Acumuladas					1392,9	747,82		
Utilidad del ejercicio 2014					662,83			
Saldos al 31 de diciembre del 2014	400	16349,99	234,89	8087,37	0	662,83	0	25735,08


Sandra Vinuesa
Gerente General


Alejandro Medina
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

NEWVALOREM CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes:	142.411,83
Pagado a proveedores y empleados	(140.629,01)
Intereses Recibidos	-
Intereses Pagados	-
15% Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas	<u>1.782,82</u>

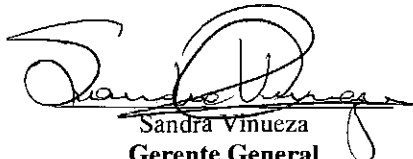
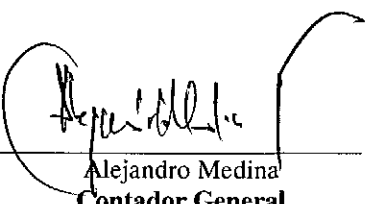
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de Propiedades Planta y Equipo	(1.514,66)
Producto de la Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-
Compra de Intangibles	-
Producto de la Venta de Intangibles	-
Documentos por Cobrar Largo Plazo	-
Compra de Inversiones Permanentes	-
Compra de Inversiones Temporales	-
Producto de la Venta de Inversiones Temporales	-
Otras Entradas (salidas) de Efectivo	2.140,28
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	<u>625,62</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	(2.500,56)
Porción Corriente Deuda Largo Plazo	-
Préstamos a Largo Plazo	-
Aportes en Efectivo de los Accionistas	(3.128,70)
Dividendos Pagados	-
Efectivo Neto usado en Actividades de Financiamiento	<u>(5.629,26)</u>

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	(3.220,82)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE AÑO	<u>4.664,13</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	<u>1.443,31</u>

 Sandra Vinuesa Gerente General	 Alejandro Medina Contador General
--	--

NEWVALOREM CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONTENIDO

1.	Información General	8
2.	Políticas Contables Significativas.....	8
3.	Efectivo y Equivalente de Efectivo	11
4.	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados.....	11
5.	Activos por Impuestos Corrientes.....	11
6.	Propiedad, Planta y Equipo.....	12
7.	Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	12
8.	Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	13
9.	Ingresos.....	13
10.	Impuesto a la renta	13
11.	Capital social	14
12.	Aportes Futuras Capitalizaciones	14
13.	Reserva Legal	14
14.	Aprobación de los Estados Financieros	14

NEWVALOREM CIA. LTDA.

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, Piso 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 Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 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. 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 serles 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 y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2014
Bancos	4564.13	1397.22
Caja chica	-	46.09
Total	4564.13	1443.31

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

4. Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2014
Clientes	46584.26	42452.08
Provisión cuentas incobrables		0
Anticipo Empleados		354.55
Otras Cuentas por Cobrar		1563.40
	46584.26	47370.03

5. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2014, la composición de los saldos de activos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto Retenido por Clientes		2650.02
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	3352.00	1700.02
Total activos por impuestos corrientes	3352.00	4350.04

Los activos 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 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Equipos de Computación	6956.33	8470.99
Muebles y Enseres	2541.32	2541.32
(-) Depreciación acumulada	(3827.44)	(5092.23)
Total	5670.21	5084.57

Durante el año 2014 se han incrementado los equipos de computación a \$8470.99

7. Otras Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de otras cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con el IESS		1456.91
Beneficios de Ley Empleados		3008.12
15% Participación Trabajadores		168.95
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	6108.77	
Total	6108.77	4633.98

8. **Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de otras cuentas por pagar no relacionadas es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria	5379.76	3592.65
Otras Cuentas por Pagar	12271.20	8534.20
Total	17650.96	12126.85

9. **Ingresos**

Un resumen de los ingresos reportado en los Estados Financieros es como sigue:

Descripción	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Servicios Contables y Administrativos	145187.83	144657.24
Otros Ingresos	91.38	150.01
Total	145279.21	144807.25

10. **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	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Utilidad según libros antes de Impuesto a la Renta	-747.82	1126.76
(-) 15% Participación Trabajadores	-	(168.95)
(+) Gastos no deducibles	90.70	222.87
Utilidad Gravable	657.12	1180.68
Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	259.75
Anticipo calculado	1181.41	1150.61
Impuesto a la Renta Corriente Registrado en Resultados	-	259.75

11. 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.

12. Aportes Futuras Capitalizaciones

Corresponde al aporte de los socios para fortalecer la empresa y fue aprobado por un valor de USD\$19,878.69. En el ejercicio fiscal 2014, la empresa ha decidido absorber las pérdidas provenientes de ejercicios anteriores, reduciendo el aporte a un valor de USD\$ 16,349.99

13. Reserva Legal

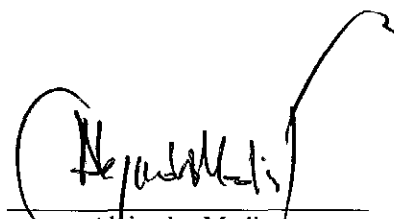
La reserva legal de la compañía para el ejercicio fiscal 2014 corresponde a USD\$ 234.89

14. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los Estados Financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmados por la Gerente General y el Contador.



Sandra Vinueza
Gerente General



Alejandro Medina
Contador General