

COMPAÑÍA DE VALVULAS ECUADOR CODEVALEC CIA. LTDA.
Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014

1. Información general

COMPAÑÍA DE VALVULAS CODEVALEC CIA. LTDA., es una compañía de Responsabilidad Limitada de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dra. Paola Andrade Torres Notaría Cuadragésima Suplente del Cantón Quito, el 29 de septiembre del 2010, e inscrita en el Registro Mercantil con el número tres mil cuatrocientos ochenta y ocho de fecha 20 de octubre del mismo año.

La compañía tiene como objeto social las siguientes operaciones: a) Prestación de servicios técnicos y asesorías de mercadeo en todas sus fases, especialmente de los bienes indicados en los literales siguientes y de desarrollo corporativo y comercial de productos; b) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, eventual producción, venta y ensamblaje en todas sus fases de todo tipo de válvulas, tuberías, compresores, molinos y equipos para la industria petrolera y minera; c) La asistencia técnica, prestación de servicios de representación, de entretenimiento, de publicidad, así como la comercialización, venta, representación, distribución, promoción, diseño y eventual producción en todas sus fases de todo tipo de productos y bienes necesarios para cumplir con una prestación eficaz y oportuna de servicios de las ramas de la industria de válvulas, tuberías, compresores, molinos, equipos y en general artículos y servicios de la industria petrolera y minera; d) Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o funcionar con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; e) Constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías, a las que además podrán prestar servicios especializados que ella requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades, sin que esto signifique realización de actividades de consultoría.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con la *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en dólares americanos.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Impuesto a la renta

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La empresa ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Maquinaria, equipo e instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son los gastos que incurrió la Compañía en su constitución que se expresan al costo menos la amortización acumulada. Se amortizan en cinco años empleando el método lineal.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados – a corto plazo y por pagos por jubilación patronal

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por ley le corresponden a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales y establecidas en el Código de Trabajo. Anualmente se registra una cuenta por pagar por la participación de los trabajadores en las utilidades, aplicando una tasa del 15% sobre la utilidad antes de impuestos.

El pasivo a largo plazo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por las leyes laborales vigentes para pagos por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

Todo el personal de la plantilla, tienen derecho a la jubilación patronal. Al final de veinte y cinco años o más de empleo continuo e ininterrumpido y una vez jubilado el empleado, se lleva a cabo un pago (según la metodología establecida por las leyes laborales vigentes). El pago se efectúa mensualmente hasta la muerte del trabajador. La Compañía no financia esta obligación por anticipado.

La Administración de la compañía una vez efectuado el cálculo del pasivo por jubilación patronal con el método de la unidad proyectada simplificado considera el monto resultante no importante y no distorsiona la razonabilidad de estos estados financieros, además la probabilidad de su ocurrencia todavía es remota.

Todo empleado que sale de la compañía notificando su desahucio a la Inspectoría del trabajo tiene derecho a una bonificación por desahucio (según la metodología establecida por las leyes laborales vigentes). El pago se efectúa con la liquidación de haberes del empleado. La Compañía ha efectuado un cálculo actuarial para determinar el importe de la provisión.

3. Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos

Están compuestos por venta de válvulas, tuberías, abrazaderas, acoples, adaptadores, bridas, espárragos entre otros fundamentalmente al sector petrolero del país.

4. Gastos operacionales

Los gastos operacionales del período se desglosan a continuación:

CUENTA	DESCRIPCION	2014	%	2013	%
5.2.1.	SUELDOS,SALARIOS,REMUNERACIONES	4.737,00	25,03%	8.156,78	24,06%
6.1.1.4.	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7.011,10	37,04%	11.780,10	34,77%
6.1.2.4.	ARRENDAMIENTOS BIENES INMUEBLES	282,61	1,49%	3.391,32	10,00%
6.1.2.5.	MANTENIMIENTO REPARACIONES	0	0,00%	108,39	0,32%
6.1.2.6.	TRANSPORTE	38,40	0,20%	658,80	1,94%
6.1.2.7.	COMBUSTIBLE	18,00	0,10%	0,00	0,00%
6.1.2.9.	SEGUROS Y REASEGUROS	0	0,00%	400,77	1,18%
6.1.3.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.072,03	5,66%	2.051,22	6,05%
6.1.4.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	46,80	0,25%	0,00	0,00%
6.1.5.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.761,14	9,30%	356,22	1,05%
6.1.7.1.	GASTOS DE GESTION	106,75	0,56%	334,41	0,99%
6.1.7.2.	INTERESES,COMISIONES,BANCOS	1.446,46	7,64%	5.306,82	15,65%
6.1.7.6.	OTROS PAGOS	0	0,00%	657,92	1,94%
6.1.7.7.	GASTOS DE VIAJE	75,00	0,40%	152,82	0,45%
6.1.9.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	333,12	1,76%	333,12	0,98%
6.2.	GASTOS NO OPERATIVOS	2.000,00	10,57%	210,14	0,62%
TOTAL		18.928,41	100,00%	33.907,08	100,00%

5. Gasto por impuestos a la renta

La conciliación del Impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

DESCRIPCION	2014	2013
Utilidad Contable	0,00	0,00
(-) 15% Trabajadores	0,00	0,00
Utilidad Gravable	0,00	0,00
(-) Deducciones y exoneraciones		
Base Imponible	0,00	0,00
(-) Impuesto a la renta causado	-1.188,19	-1.791,85
Resultado del ejercicio	-1.188,19	-1.791,85

El SRI no ha ejercido su facultad de revisión de las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía desde el inicio de sus operaciones. Actualmente están abiertos para una fiscalización los años 2012, 2013 y 2014.

El saldo de Impuestos corrientes por pagar está conformado de las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar	1.188,19	1.791,85 (i)
Iva por pagar	281,70	107,37 (i)
Retenciones en la fuente por pagar	-	208,47 (i)
	<u>1.469,89</u>	<u>2.107,69</u>

- (i) Corresponde al impuesto del mes de diciembre que se paga en enero del próximo año.
- (ii) Impuesto a la renta del año que se paga en abril del siguiente año.

6. Cuentas por cobrar

Las Cuentas por cobrar la conforman por clientes con el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2014	2013
Industria Acero de los Andes	1.782,79	1.782,79
Amepipe Cía. Ltda.	20.251,56	26.380,76
Maincopetro Cía. Ltda.	0,00	29.970,00
Total	<u>22.034,35</u>	<u>58.139,55</u>

7. Inventarios

El saldo de los inventarios se resume a continuación:

INVENTARIOS	2014	2013
Mercaderías Varias	73.697,71	112.129,67 (i)
Mercaderías en Tránsito	4.422,21	4.422,21
SUBTOTAL	78.119,92	116.551,88
TOTAL	<u>78.119,92</u>	<u>116.551,88</u>

- (i) Corresponden a válvulas, tuberías, abrazaderas, acoples, adaptadores, bridas, espárragos entre otros para ser vendidos en gran parte al sector petrolero.

8. Activos intangibles

Las cuentas que conforman los activos intangibles son:

DESCRIPCION	2014	2013
Gastos constitución	1.666,00	1.666,00
Amortización	-1.415,79	-1.082,67
TOTAL	250,21	583,33

9. Cuentas por pagar

Los valores más importantes dentro esta cuenta son:

DESCRIPCION	2014	2013
HERNAN JARAMILLO	41.087,83	66.087,83
TOTAL	41.087,83	66.087,83

10. Préstamos bancarios

Su saldo se componen por:

DESCRIPCION	2014	2013
PRESTAMO PICHINCHA	9.302,82	0,00 (i)
TOTAL	9.302,82	0,00

- (i) Operación de crédito con el Banco del Pichincha emitida a 18 meses plazo y tasa de interés vigente a la fecha.

Los préstamos bancarios están garantizados por garantías personales del gerente de la Compañía. No se ha solicitado cargo alguno por esta garantía.

11. Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados

El saldo de las provisiones está estructurado por:

DESCRIPCION	2014	2013
Participación trabajadores	-	-
Aportes IESS Pagar	-	127,69
Décimo Tercer Sueldo	-	42,57
Décimo Cuarto Sueldo	-	198,80
	-	-
TOTAL	0,00	369,06

12. Otros documentos por pagar

Corresponden a préstamos concedidos a la Compañía por terceras personas sin plazo definido de pago ni interés pactado.

13. Capital social

Los saldos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de US\$400,00 comprenden 400 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

14. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

15. Transacciones entre partes relacionadas

A continuación se resumen las transacciones efectuadas con partes relacionadas:

DESCRIPCION	2014	2013
CUENTAS POR PAGAR		
Dividendos	0,00	-7.219,67 (i)
Préstamos accionistas	-73.050,00	-123.000,00 (ii)
TOTAL	-73.050,00	-130.219,67

- (i) Dividendos concedidos a los accionistas sin plazo definido de pago ni pago de intereses.
- (ii) Préstamos otorgados por accionistas de la Compañía sin plazo definido de pago ni interés pactado.

Los préstamos bancarios están garantizados por garantías personales del gerente de la Compañía. No se ha solicitado cargo alguno por esta garantía.

16. Aprobación de los estados financieros

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Gerencia General y Junta General de Accionistas mediante Acta de 30 de Marzo de 2015.


Miguel Salazar
Gerente General


Cristina Casaligla G.
Contador General