

**COMPAÑÍA DE VALVULAS ECUADOR  
CODEVALEC CIA. LTDA., EN LIQUIDACION**  
**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros  
para el año que termina el 31 de Diciembre de 2015**

### **1. Información general**

COMPAÑÍA DE VALVULAS CODEVALEC CIA. LTDA., EN LIQUIDACION, es una compañía de Responsabilidad Limitada de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dra. Paola Andrade Torres Notaria 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. Mediante Resolución No. SCV—IRQ-DRASD—SD-14-3142 la Subdirectora de Disolución (E), declara disuelta de oficio la compañía y se inscribe la razón el 27 de agosto de 2014. La compañía ha cumplido con las formalidades de ley en relación al nombramiento del Liquidador y actualización del RUC en su razón social, entre otros, dispuestos por las autoridades competentes.

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 inspección 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:

DESCRIPCION	2015	%	2014	%
SUELDOS,SALARIOS,REMUNERACIONES HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	0,00	0,00%	4.737,00	25,03%
ARRENDAMIENTOS BIENES INMUEBLES	1.484,44	17,29%	7.011,10	37,04%
TRANSPORTE	0,00	0,00%	282,61	1,49%
COMBUSTIBLE	0,00	0,00%	38,40	0,20%
SUMNISTROS Y MATERIALES	0,00	0,00%	18,00	0,10%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	49,00	0,57%	1.072,03	5,66%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	169,20	1,97%	46,80	0,25%
GASTOS DE GESTION	315,31	3,67%	1.761,14	9,30%
INTERESES,COMISIONES,BANCOS	0,00	0,00%	106,75	0,56%
OTROS GASTOS	404,46	4,71%	1.446,46	7,64%
GASTOS DE VIAJE	5.248,79	61,14%	0,00	0,00%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	130,60	1,52%	75,00	0,40%
GASTOS NO OPERATIVOS	783,32	9,12%	333,12	1,76%
TOTAL	8.585,12	100,00%	18.928,41	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	2015	2014
Utilidad Contable	0,00	0,00
(-) 15% Trabajadores	0,00	0,00
Utilidad Gravable	0,00	0,00
(-) Deducciones y exoneraciones	0,00	0,00
Base imponible	0,00	0,00
(-) Impuesto a la renta causado	-650,21	-1.188,19
	-650,21	-1.188,19

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 2013, 2014 y 2015.

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

DESCRIPCION	2015	2014
Impuesto a la renta por pagar	650,21	1.188,19 (ii)
Iva por pagar	-	281,70 (i)
Retenciones en la fuente por pagar	11,11	- (i)
	<u>661,32</u>	<u>1.469,89</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	2015	2014
Industria Acero de los Andes	1.782,79	1.782,79
Amepipe Cia. Ltda.	51.528,16	20.251,56
Total	<u>53.310,95</u>	<u>22.034,35</u>

## 7. Inventarios

El saldo de los inventarios se resume a continuación:

INVENTARIOS	2015	2014
Mercaderías Varias	40.621,31	73.697,71 (i)
Mercaderías en Tránsito	0,00	4.422,21
SUBTOTAL	40.621,31	78.119,92
Provisión por obsolescencia de inventario		
TOTAL	<u>40.621,31</u>	<u>78.119,92</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	2015	2014
Gastos constitución	1.666,00	1.666,00
Amortización	-1.666,00	-1.415,79
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>250,21</b>

### 9. Cuentas por pagar

Los valores más importantes dentro esta cuenta son:

DESCRIPCION	2015	2014
HERNAN JARAMILLO	41.087,83	41.087,83
<b>TOTAL</b>	<b>41.087,83</b>	<b>41.087,83</b>

### 10. Préstamos bancarios

Su saldo se componen por:

DESCRIPCION	2015	2014
PRESTAMO PICHINCHA	-	9.302,82 (i)
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>9.302,82</b>

(i) Operación de crédito con el Banco Pichincha emitida a 18 meses plazo y tasa de interés vigente a la fecha, cancelada en Agosto de 2015.

### 11. Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados

El saldo de las provisiones está estructurado por:

DESCRIPCION	2015	2014
Participación trabajadores	-	-
Aportes less Pagar	-	-
Décimo Tercer Sueldo	-	-
Décimo Cuarto Sueldo	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 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 2015 y 2014 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 periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 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 financiero que no se hayan revelado en los mismos.

## 15. Transacciones entre partes relacionadas

A continuación se resumen las transacciones efectuadas con partes relacionadas:

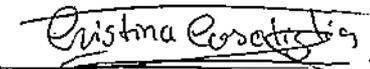
DESCRIPCION	2015	2014
CUENTAS POR PAGAR		
Préstamos accionistas	-73.050,00	-73.050,00 (i)
<b>TOTAL</b>	<b>-73.050,00</b>	<b>-73.050,00</b>

- (i) Préstamos otorgados por accionistas de la Compañía sin plazo definido de pago ni interés pactado.

## 16. Aprobación de los estados financieros

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas mediante Acta de 28 de Marzo de 2016.

  
Miguel Salazar A.  
Liquidador

  
Cristina Casaliglia G.  
Contador General