

**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 2012**

**1. Información general**

COMPAÑÍA DE VALVULAS ECUADOR CODEVALEC CIA. LTDA., es una compañía Responsabilidad Limitada de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por la 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 3488 de fecha 11 de Octubre del mismo año.

La compañía tiene como objeto social las siguientes operaciones: a) Prestación de servicios técnicos y asesoría 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 de todas sus fases de todo tipo de productos y bienes necesarios para cumplir con una prestación eficaz y oportuno de servicios en 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 fusionarse 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 podrá 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 *Norma Internacional 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*

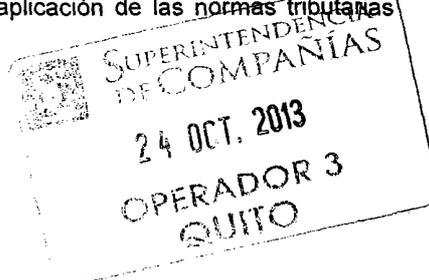
Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

*Costos por préstamos*

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo 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.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. 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.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### *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 de 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.

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.

### **3. Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos**

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

### **4. Gastos operacionales**

Los gastos operacionales del periodo se desglosan a continuación:



CUENTA	DESCRIPCION	2012	%
5.2.1.1.	SUELDOS,SALARIOS,REMUNERACIONES	4.734,34	31,63%
5.2.7.	GASTOS GENERALES	97,62	0,65%
6.1.1.4.	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	2.777,74	18,56%
6.1.2.4.	ARRENDAMIENTOS BIENES INMUEBLES	2.826,10	18,88%
6.1.2.6.	TRANSPORTE	91,46	0,61%
6.1.3.	SUMNISTROS Y MATERIALES	796,28	5,32%
6.1.4.	PROMOCION Y PUBLICIDAD	46,86	0,31%
6.1.5.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	79,97	0,53%
6.1.7.1.	GASTOS DE GESTION	202,08	1,35%
6.1.7.2.	INTERESES,COMISIONES,BANCOS	1.754,79	11,72%
6.1.7.7.	GASTOS DE VIAJE	259,60	1,73%
6.1.9.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	746,80	4,99%
6.2.	GASTOS NO OPERATIVOS	554,97	3,71%
<b>TOTAL</b>		<b>14.968,61</b>	<b>100,00%</b>

## 5. Gasto por impuestos a la renta

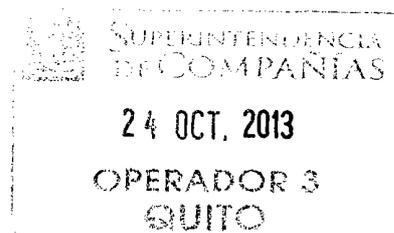
El impuesto a la renta se calcula al 23% de la base imponible. La conciliación tributaria se detalla a continuación:

DESCRIPCION	2012	2011
Utilidad Contable	22.409,41	3.080,15
(-) 15% Trabajadores	-3.361,41	-462,02
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>19.048,00</b>	<b>2.618,13</b>
(-) Deducciones y exoneraciones		
<b>Base imponible</b>	<b>19.048,00</b>	<b>2.618,13</b>
(-) Impuesto a la renta causado	-4.413,54	-659,66
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>14.634,46</b>	<b>1.958,47</b>

El SRI no ha ejercido su facultada 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 2008, 2009 y 2010.

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

DESCRIPCION	2012	2011
Impuesto a la renta por pagar	4.413,54	659,66 (ii)
Iva por pagar	1.153,34	- (i)
Retenciones en la fuente por pagar	68,43	- (i)
	<b>5.635,31</b>	<b>659,66</b>



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

## 6. Cuentas por cobrar

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

DESCRIPCION	2012	2011
Industria Acero de los Andes	1.934,06	3.472,14
Amepipe Cia. Ltda.	66.677,38	
<b>Total</b>	<b>68.611,44</b>	<b>3.472,14</b>

## 7. Inventarios

El saldo de los inventarios se resume a continuación:

INVENTARIOS	2012	2011
Mercaderías Varias	120.955,20	3.249,78 (i)
Descuento en Mercaderías	-1.405,68	-1.405,68
Mercaderías en Tránsito	9.176,34	16.299,35
<b>SUBTOTAL</b>	<b>128.725,86</b>	<b>18.143,45</b>
Provisión por obsolescencia de inventario		
<b>TOTAL</b>	<b>128.725,86</b>	<b>18.143,45</b>

- (i) Corresponden a válvulas, 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:

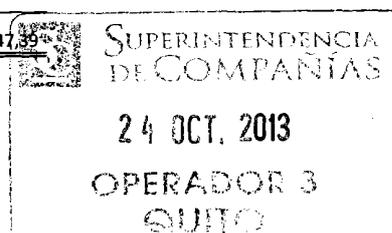
DESCRIPCION	2012	2011
Gastos constitución	1.666,00	1.666,00
Amortización	-749,55	-416,43
<b>TOTAL</b>	<b>916,45</b>	<b>1.249,57</b>

## 9. Cuentas por pagar

Los valores más importantes dentro esta cuenta son:

DESCRIPCION	2012	2011
AMEPIPE CIA. LTDA.		3.447,39
HERNAN JARAMILLO	66.087,83	

66.087,83      3.447,39



## 10. Préstamos bancarios

Su saldo se componen por:

DESCRIPCION	2012	2011
PRESTAMO PICHINCHA	-13.002,98 -	(i)

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

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

El saldo de las provisiones está estructurado por:

DESCRIPCION	2012	2011
Participacion trabajadores	3.361,41	462,02
Aportes less Pagar	75,25 -	
Decimo Tercer Sueldo	29,19 -	
Decimo Cuarto Sueldo	121,65 -	
	-	
	<u>3.587,50</u>	<u>462,02</u>

## 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

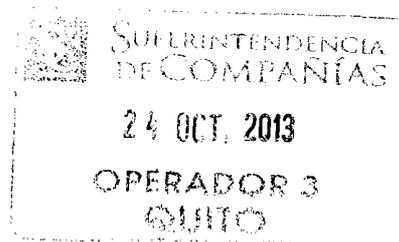
Los saldos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de US\$400,00 comprenden 400 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

## 14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2010 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	2012	2011
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Ctas. Cobrar Amepipe	30.000,00	50.000,00 (i)
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>30.000,00</b>	<b>50.000,00</b>

DESCRIPCION	2012	2011
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Cuentas por pagar AMEPIPE CIA.LTDA	-19.111,13	-8.239,99 (ii)
PRESTAMOS ACCIONISTAS	-123.000,00	-78.000,00 (iii)
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>-142.111,13</b>	<b>-86.239,99</b>

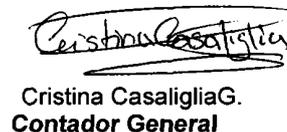
- (i) Préstamos concedidos a empresas relacionadas sin plazo definido de pago ni cobro de intereses.
- (ii) Préstamos concedidos a empresas relacionadas sin plazo definido de pago ni cobro de intereses
- (iii) Préstamos otorgados por accionistas de la Compañía sin plazo definido de pago ni interés pactado.

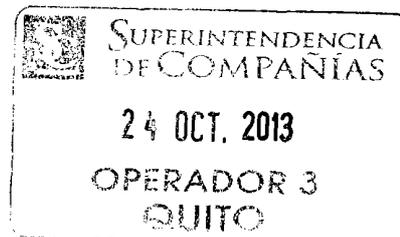
Los préstamos bancarios están garantizados por garantías personales del gerente de la Compañía. No se ha solicitado cargo alguno por esta garantía.

## 16. Aprobación de los estados financieros

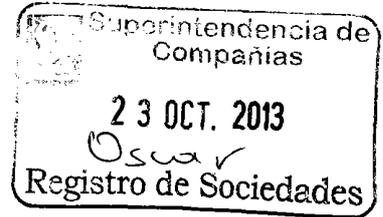
Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y Directorio, y autorizados para su publicación el 25 de Marzo de 2013.

  
Norman Salazar A.  
Gerente General

  
Cristina Casaliglia G.  
Contador General



50644



Quito, 9 de Octubre del 2013.

Señores:  
**SUPERINTENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente quien suscribe, MIGUEL SALAZAR ALVARADO en calidad de Representante Legal de la empresa COMPANIA DE VALVULAS ECUADOR CODEVALEC CIA. LTDA., con el RUC No.1792281571001 y el expediente No.-63569, autoriza a la señora CRISTINA CASALIGLIA con cédula de ciudadanía No.1714112172, a que realice la presentación de la documentación solicitada según oficio No.SC.SG.DRS.Q.2013.8299.32330.

Por la atención que den a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

  
Miguel Salazar Alvarado  
GERENTE GENERAL

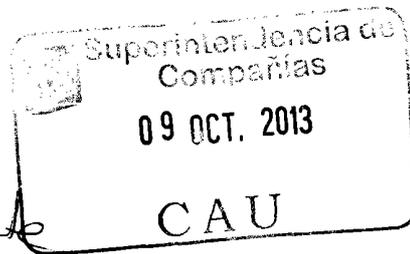


Nº. 3594  
ESCRITORIO DEL INTENDENTE DE CONTROL  
E INTERVENCION (Q)

SUMILLA A: *Manzana Solar*  
INSTRUCCIONES: *Trámite punto*

FECHA: *2013/10/10* HORA: *11:40*

FIRMA: 



10 OCT 2013  
10:06