

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

**VALEO-PROFESSIONAL
S.A.**

AÑO 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VALEO-PROFESSIONAL S.A.

**BASE DE PRESENTACION, PRINCIPIOS,
NORMAS, POLITICAS CONTABLES BAJO
NIIF PARA PYMES VIGENTES 2018**

TABLA DE CONTENIDO

VALEO-PROFESSIONAL S.A.

INFORMACIÓN GENERAL

- 1.1. Breve descripción de constitución de la empresa
- 1.2. Objeto Social
- 1.3. Plazo de Duración
- 1.4. Domicilio Principal de la Empresa
- 1.5. Domicilio Fiscal
- 1.6. Ruc
- 1.7. Expediente
- 1.8. Datos del Contador
- 1.9. Datos del Representante Legal
- 1.10. Año de presentación
- 1.11. CIIU Operación Principal
- 1.12. Descripción del CIIU
- 1.13. Forma legal
- 1.14. Estructura Organizacional y Societaria
- 1.15. Integración de Accionistas
- 1.16. Integración de Administradores Actuales 2018
- 1.17. Capital de Integración

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

- 2.1. Base de Presentación
- 2.2. Cualidades de los Estados Financieros 2018
- 2.3. Moneda
- 2.4. Responsabilidad de la información
- 2.5. Periodo Contable
- 2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

- 3.1. Postulado o principio básico
- 3.2. Principios generales
- 3.3. Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico

- 3.4. Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la empresa y los eventos económicos que la afectan.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF PARA PYMES”

- 4.1. Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION (NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS)

- 5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo
- 5.2. Activos Por Impuestos Corrientes
- 5.3. Propiedad Planta y Equipo
- 5.4. Activos Intangibles
- 5.5. Cuentas comerciales a pagar
- 5.6. Otras Obligaciones Corrientes
- 5.7. Capital Social
- 5.8. Resultado del Ejercicio
- 5.9. Reconocimiento de costos y gastos
- 5.10. Principio de Negocio en Marcha
- 5.11. Situación Financiera
- 5.12. Conciliación Tributaria

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

- 6.1. Actividades Operativas
- 6.2. Actividades de inversión
- 6.3. Actividades de financiación
- 6.4. Flujos de efectivo

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

- 7.1. Riesgo de mercado
- 7.2. Riesgo de tipo de interés
- 7.3. Riesgo de cambio
- 7.4. Riesgo de crédito
- 7.5. Riesgo de Liquidez
- 7.6. Riesgo Operativo

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- 8.1. Detalle de información financiera (incluyen Estados Financieros 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

VALEO-PROFESSIONAL S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 19 de Octubre del 2017, inscrita en el Registro Mercantil legalmente el 10 de Octubre del 2017.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la realización de actividades administrativos y de apoyo de oficina y a las empresas. Actividades de prestación de serie de servicios administrativos de oficina, corrientes, como recepción, planificación financiera.

PLAZA DURACION: 99 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. 6 de diciembre N59-161, y Manuel Zambrano.

RUC: 1792803586001.

EXPEDIENTE: 714671

DATOS COMPLETOS DEL CONTADOR (A)

- **Nombre:** Lourdes Mariana Simbaña Pérez
- **RUC:** 1712840287001
- **REG. CONTADOR:** 30885

DATOS DEL REPRESENTANTE GENERAL

- **Nombre:** Landinez Ardila Luis Enrique
- **Cédula:** 1756764534

AÑO DE PRESENTACION: Año Fiscal 2018

CIIU OPERACIÓN PRINCIPAL: N8211.00

DESCRIPCIÓN DEL CIU: Actividades de prestación de una serie de servicios administrativos de oficina corrientes, como recepción, planificación financiera, facturación y registro, personal y distribución física (servicios de mensajería) y logística, a cambio de una retribución o por contrato.

FORMA LEGAL: Sociedad Anónima. (S.A.)

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa, en base a su organigrama estructural.

INTEGRACION DE ACCIONISTAS:

N	IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	VALOR
1	1792789538001	VALEO-HOLDING S.A.	ECUADOR	NACIONAL	\$ 799,00
2	1758764534	LANDINEZ ARDILA LUIS ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1,00
TOTAL					\$ 800,00

ADMINISTRADORES ACTUALES:

IDENTIFICACION	NOMBRE	CARGO
1758764534	Landinez Ardila Luis Enrique	Presidente Ejecutivo
1792110327001	ASERTENCO CIA. LTDA.	Vicepresidente

CAPITAL SOCIAL: 800.00

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- Los principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Cualidades

- **Comprensibilidad:** Información razonable, y no permite que se emita información relevante.
- **Relevancia:** Nos permite evaluar los eventos pasados, presentes o futuros, o a confirmar o corregir sus evaluaciones pasadas.
- **Materialidad:** Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de nuestros estados financieros se basaron en lo relativamente importante, para determinar lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional.
- **Confiabilidad:** Desempeño obtenido en el periodo determinado año 2018.

- **Sustancia sobre forma:** La transacción contable de la empresa, así como los eventos y condiciones determinadas por Gerencia presenta de acuerdo a las normas vigentes legales. Esto mejora la confiabilidad de nuestros estados financieros.
- **Prudencia:** Nuestros activos, pasivos, ingresos y gastos se controlan en una forma justa y adecuada mediante nuestros flujos de caja semanales como política de control establecida por Gerencia.
- **Completitud:** La información contenida en los estados financieros es completa, dentro de los límites de la materialidad y del costo.
- **Comparabilidad:** Los estados financieros de la empresa. Incluye la información sobre las políticas de contabilidad empleadas.
- **Oportunidad:** La información financiera nos brinda apoyo para la toma de decisiones Gerenciales y Financieras.

Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2018, Notas complementarias a los Estados Financieros año 2018.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS CONTABLES CON RELACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

En la presentación y elaboración de estados financieros de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado las siguientes clases de principios contables:

- a. **Postulado o principio básico:** Constituye la formulación de los principios generales donde se determina que la contabilidad no puede perjudicar a un patrimonio en beneficio de otro. El principio que lo forma es el de equidad y pertinencia.
- b. **Principios generales:** Están elaborados en base a los postulados, los cuales tienden a que la información de la contabilidad financiera logre el objetivo de ser útil para la toma de decisiones económicas.
- c. **Principios dados por los supuestos derivados del ambiente económico:** En esta parte entra todo lo que tenga que ver con la empresa,

el medio y la sociedad. Los principios que lo forman son: entidad, énfasis en el aspecto económico, cuantificación y unidad de medida.

- d. **Principios que establecen la base para cuantificar las operaciones de la empresa y los eventos económicos que la afectan:** Valor histórico, dualidad económica, negocio en marcha, realización contable y periodo contable.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF PARA PYMES"

Concepto General de Aplicación y Objetivo de las Normas NIIF para PYMES

Las NIIF para las PYMES es una norma autónoma, diseñadas para satisfacer las necesidades y capacidades de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), que se estima y representan más del 95 por ciento de todas las empresas de todo el mundo incluido nuestro país Ecuador.

Las NIIF para las PYMES establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general.

También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos.

Las NIIF se basan en un Marco Conceptual, el cual se refiere a los conceptos presentados dentro de los estados financieros con propósito de información general. Para las Pymes es de gran importancia conocer sobre la aplicabilidad de las NIIF.

En comparación con las NIIF completas (y muchos PCGA nacionales), las NIIF para las PYME son menos complejas en una serie de formas para tratar ciertos eventos y transacciones en los Estados Financieros.

Algunos temas han sido considerados no relevantes para las PYME y por tal razón se han omitido. **Ejemplos de ello: las ganancias por acción, la información financiera**

intermedia, y la información por segmentos. Además VALEO-PROFESSIONAL S.A. no aplica ninguna de estas normas mencionadas.

Dónde las NIIF completas permiten opciones de políticas contables, las NIIF para PYME sólo permite la opción más fácil. Ejemplos de ello: no hay opción de revalorizar la propiedad, planta y equipo o intangibles, se acepta un modelo de costo de depreciación de las propiedades de inversión a menos que el valor razonable esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado; no existe el enfoque de corredor "de ganancias y pérdidas actuariales.

Muchos de los principios de reconocimiento y valoración de los activos, pasivos, ingresos y gastos contemplados en las NIIF completas se han simplificado. Por ejemplo, la amortización del Goodwill, los costos de préstamos y los costos de Investigación y Desarrollo se consideran gastos; se considera el modelo de costo para los asociados y entidades controladas de forma conjunta.

Este concepto de normas NIIF para PYMES la empresa VALEO-PROFESSIONAL S.A. aplicado correctamente y estrictamente como dice las normas.

5. POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION (NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS)

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

- **Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles.

10101 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		dic-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja General	800,00	
	Subtotal Caja	800,00	-
	BANCOS LOCALES		
	Produbanco Cta Cte 2005235649	295.168,94	3.800,75
	Subtotal Bancos	295.168,94	3.800,75
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	295.968,94	3.800,75

- **Activos por Impuestos Corrientes**

El término impuesto a las ganancias o activos por Impuestos Corrientes incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la empresa que informa.

- Impuesto corriente es la cantidad a pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo actual o de periodos contables anteriores.

- Por el impuesto corriente a pagar, una empresa reconocerá un pasivo por impuestos corrientes.

- Si el importe pagado excede el importe adeudado, la empresa reconocerá un activo por impuestos corrientes.

- Una empresa reconocerá los cambios en un pasivo o activo por impuestos corrientes como gasto por el impuesto en resultados, excepto que el cambio atribuible a una partida de ingresos o gastos reconocida conforme a esta NIIF como otro resultado integral, también deba reconocerse en otro resultado integral.

10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		dic-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	1.024,43	-
1010502	Crédito Tributario a favor (RENTA)		2.910,00
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.024,43	2.910,00

- **Propiedad Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Clase de Propiedad Planta y Equipo	Años de Vida Útil	Valor Residual
Terreno	No aplica	-
Edificios	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de computación y software	3 años	33%
Vehículos, equipos de transporte	5 años	20%

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETROS)	VALOR USD
1020108	Equipo de Computación	2.116,00	-	2.116,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	2.116,00	-	2.116,00
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo		(211,56)	(211,56)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	-	(211,56)	(211,56)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	2.116,00	(211,56)	1.904,44

- **Activos Intangibles**

Los activos intangibles se tienen en cuenta en la contabilidad: poseen la capacidad de generar beneficios económicos futuros que pueden ser controlados por la empresa.

10204 ACTIVOS INTANGIBLES		dic-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020406	Otros Activos Intangibles (Gastos Legales)	18.239,47	
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	18.239,47	-

- Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implícito en las cuentas por pagar.

20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		dic-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	80,61	1.476,40
2010302	Proveedores del Exterior		
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	80,61	1.476,40

- Impuesto a las Ganancias**

El impuesto causado se determina de la base gravable el 22% para el ejercicio 2018, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		dic-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	351,00	582,51
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		
2010703	Obligaciones con el IESS	1.192,60	467,25
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	474,42	
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		
2010706	Dividendos por pagar		
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.018,02	1.049,76

- **Otras cuentas por Pagar**

A Corto Plazo En Contabilidad. Del importe de las devoluciones sobre compras de mercancías a crédito, es un pasivo adquirido por la empresa al comprar bienes o servicios a créditos, pueden a corto o largo plazo.

20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		dic-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas		3.288,56
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	3.288,56

- **Otras Pasivos Corrientes**

El pasivo corriente o pasivo circulante es la parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de una empresa, es decir, las deudas y obligaciones que tienen una duración menor a un año.

20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES		dic-17	dic-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	314.471,00	160.006,00
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	314.471,00	160.006,00

- **Patrimonio**

Es el interés residual en los activos de una empresa, luego de deducir todos sus pasivos. Incluye las inversiones realizadas por la propietarios de la empresa más los incrementos de dicha inversión, ganadas mediante las operaciones rentables y conservadas para el uso en las operaciones de la empresa, menos las reducciones a las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los socios o propietarios.

301 CAPITAL SOCIAL

dic-17

dic-18

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Landínez Ardita Luis E.	1,00	1,00
	Valeo-Holding SA	799,00	799,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00

- Resultado Acumulado**

Resultados acumulados. Agrupa las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre los, socios no han tomado decisiones. Los ajustes de ejercicios anteriores cuando corresponda a mayores pérdidas o menores utilidades.

RESULTADOS ACUMULADOS

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados		
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(20,79)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-	(20,79)

- Resultado del Ejercicio**

El Resultado del ejercicio: ingresos y gastos del ejercicio. Resulta conocido que el resultado contable es la diferencia entre ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-17

dic-18

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	-	2.065,26
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(20,79)	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(20,79)	2.065,26

- Ingresos**

La empresa en su actividad comercial recibe dinero por prestar sus servicios o vender sus productos. De esta manera, se incrementa el patrimonio empresarial. Por ello, los ingresos, ya sean monetarios o no, se enmarcan dentro de la ecuación de consumo y ganancia.

41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas		
4102	Prestación de Servicios		145.500,00
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	145.500,00

43 OTROS INGRESOS

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas		2.455,88
43	TOTAL OTROS INGRESOS	-	2.455,88

- Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

5201 GASTOS DE VENTA

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520111	Promoción y publicidad		7.125,77
	Subtotal Gastos de Venta	-	7.125,77

5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		4.610,00
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		452,01
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		295,53
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		117.154,00
520208	Mantenimiento y reparaciones		6.321,66
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		590,00
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		240,04
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		263,36
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo		211,56
520228	Otros gastos		7.525,78
	Subtotal Gastos de Administración	-	137.663,94
	Total Gastos de Venta y Administrativos	-	144.789,71

5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-17

dic-18

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520305	Otros Gastos Financieros	20,79	51,14
5203	Total Gastos Financieros	20,79	51,14

- Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

- Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

- Conciliación Tributaria**

Conciliación tributaria deberá regirse por el ordenamiento jurídico tributario aplicable para el efecto. Referencia para aplicación de deducibilidad en conciliación tributaria se deberán considerar la Ley de Régimen Tributario Interno, correspondiente a los ejercicios fiscales 2018 a 2019.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-17

dic-18

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la Renta	(20,79)	3.115,03
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	(467,25)
804	(-) 100% Dividendos Exentos	-	-
805	(-) 100% Otras Rentas Exentas	-	-
806	(-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	-
808	(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización	-	-
809	(+) Gastos no Deducibles del Exterior	-	-
810	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
811	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	-	-
812	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-	-
813	(+) Deducciones por leyes Especiales	-	-
814	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	-	-
815	(-) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
816	(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
817	(-) Deducción por Discapacitados	-	-
818	(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-	-
819	(+) Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos	-	-
819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos—>	(20,79)	2.647,78
839	Impuesto a la Renta Causado(22%)	-	(582,51)
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(20,79)	2.065,26
	(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(-) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(20,79)	2.065,26

6. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

7. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO Y PRINCIPIOS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

- **Riesgo de mercado:** Asociado a las fluctuaciones de los precios de determinadas variables financieras.
- **Riesgo de tipo de interés:** Es consecuencia de la volatilidad de los tipos de interés y que se aproxima con medidas de duración y sensibilidad.
- **Riesgo de cambio:** Consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.
- **Riesgo de crédito:** Es consecuencia de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no asuma sus obligaciones, y como consecuencia de posibles rebajas en las calificaciones crediticias por parte de las agencias de rating, lo que altera el diferencial de crédito en los mercados.
- **Riesgo de Liquidez:** Es el hecho de que una de las partes de un contrato financiero no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus

obligaciones, a pesar de disponer de activos valiosos y de tener la voluntad de vender. Así la imposibilidad de vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado impide el repago de sus deudas.

- **Riesgo Operativo:** Se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- Aplicar la planificación, organización, dirección, coordinación, control, en todas las áreas que la empresa utilice.

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018.



Representate Legal
Landinez Ardila Luis Enrique
Ruc o Cl. 1756764534
Presidente Ejecutivo



Contadora
Lic. Lourdes Mariana Simbaña Pérez
1712840287001
Reg. 30885

VALEO-PROFESSIONAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

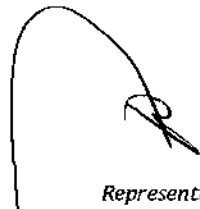
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
	NOTAS	2017	2018
		US\$	US\$
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	295.968,94	3.800,75
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	-	160.050,00
10102	Otras Cuentas por Cobrar	-	-
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	-	-
10103	Inventarios	-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	-	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	1.024,43	2.910,00
10108	Otros activos Corrientes	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	296.993,37	166.760,75
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	2.116,00	2.116,00
1020112	(-)Depreciación Acumulada	-	(211,56)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	-	-
10204	Activo Intangible	18.239,47	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	20.355,47	1.904,44
1	TOTAL ACTIVO	317.348,84	168.665,19
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	80,61	1.476,40
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
20105	Provisiones	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	2.018,02	1.049,76
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	3.288,56
20109	Otros pasivos financieros	-	-
20110	Anticipo de Clientes	-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	314.471,00	160.006,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	316.569,63	165.820,72
	Suman y pasan....	316.569,63	165.820,72

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

VALEO-PROFESSIONAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
		2017	2018
	Suman y Vienen.....	316.569,63	165.820,72
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	-
20202	Cuentas por pagar	-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	-	-
20206	Anticipo de Clientes	-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	-	-
20208	Otras Provisiones	-	-
20209	Pasivo Diferido	-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
2	TOTAL PASIVO	316.569,63	165.820,72
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	800,00	800,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	-	-
30401	Reserva Legal	-	-
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30601	Ganancias acumuladas	-	-
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	(20,79)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-	-
30604	Reserva de capital	-	-
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Período	-	2.065,26
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	(20,79)	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	779,21	2.844,47
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	317.348,84	168.665,19
		-	(0,00)


Representante Legal
Landinez Ardila Luis Enrique
Ruc o CI. 1756764534
Presidente Ejecutivo


Contadora
Uic. Lourdes Mariana Simbaña Pérez
1712840287001
Reg. 30885

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

VALEO-PROFESSIONAL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
	<i>Notas</i>	2017	2018
<u>INGRESOS</u>			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas		-	145.500,00
41 VENTAS NETAS		-	145.500,00
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción		-	-
42 GANANCIA BRUTA		-	145.500,00
43 Otros Ingresos		-	2.455,88
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201 Gastos de ventas		-	7.125,77
5202 Gastos de Administración		-	137.663,94
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		-	144.789,71
5203 GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		20,79	51,14
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		20,79	51,14
5204 OTROS GASTOS			-
60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		(20,79)	3.115,03
61 15% Participación a Trabajadores		-	(467,25)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(20,79)	2.647,78
63 Impuesto a la Renta		-	(582,51)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(20,79)	2.065,26
65 (-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
66 (+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(20,79)	2.065,26
81 COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(20,79)	2.065,26

Representate Legal
Londinez Ardila Luis Enrique
Ruc o Cl. 1756764534
Presidente Ejecutivo

Contadora
Lic. Lourdes Marlana Simbaña Pérez
1712840287001
Reg. 30885

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

VALEO PROFESSIONAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN DE CAMBIOS	MAYORÍAS			MAYORÍAS CON INSCRIPCIÓN			MAYORÍAS ACUMULADAS				MAYORÍAS DEL PERÍODO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA PARA INDEMNIDADES Y OTRAS	RESERVA PARA INDEMNIDADES Y OTRAS	PROVISIONES, PLAZAS Y OTRAS	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RENTAS POR PARTICIPACIÓN EN LAS EMPRESAS	RENTAS DE CAPITAL	GANANCIAS DEL PERÍODO	PÉRDIDAS DEL PERÍODO			
99	SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	301	302	303	304	305	306	307	308	309	310	311	312	2,044,47
9901	SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00												
990101	SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00												
990102	CAMBIO EN EL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR													
990103	CORRECCIÓN DE ERRORES													
9902	CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO													
990201	Aumento (disminución) de capital social													
990202	Aborres entre reservas acumuladas													
990203	Primas por emisión primitiva de acciones													
990204	Dividendos													
990205	Transferencia de acumulados a otras cuentas													
990206	Reducción de la reserva por valoración de acciones emitidas													
990207	Reducción de la reserva por valoración de propiedades, equipo y equipo													
990208	Reducción de la reserva por valoración de activos intangibles													
990209	Otros cambios													
990210	Resultado Integral Total del Año (Compartido o Párrafo del Estado)													

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

Contador
 R.C. Lourdes Mariana Shubán Pérez
 1712840287801
 Reg. 30085

Representante Legal
 Landinez Araya Luis Enrique
 RUC o CL 1758764534
 Presidente Ejecutivo

VALEO-PROFESSIONAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Dólares)

		2017	2018
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	315.524,41	(297.253,45)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		-
95010105	P Otros cobros por actividades de operación		2.455,88
	Total Clases de Cobros por actividades de operación		2.455,88
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(299.658,19)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados		-
95010205	N Otros pagos por actividades de operación		-
950103	N Dividendos pagados		-
950104	P Dividendos recibidos		-
950105	N Intereses pagados	(20,79)	(51,14)
950106	P Intereses recibidos		-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado		-
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	315.545,20	-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	315.524,41	(299.709,33)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	18.239,47
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(18.239,47)	-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P Dividendos recibidos		-
950220	P Intereses recibidos		-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(18.239,47)	18.239,47
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305	N Pago de Prestamos		-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308	N Dividendos pagados		-
950309	P Intereses recibidos		-
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.316,00)	(13.154,21)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(1.316,00)	(13.154,21)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	295.968,94	(292.168,19)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	-	295.968,94
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	295.968,94	3.800,75

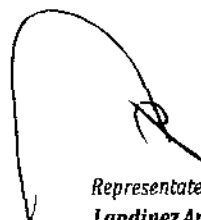
Representante Legal
Landínez Ardila Luis Enrique
Ruc o CI. 1756764534
Presidente Ejecutivo

Contadora
Lic. Lourdes Mariana Simbaño Pérez
1712840287001
Reg. 30885

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

VALEO-PROFESSIONAL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Dólares)

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(20,79)	3.115,03
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	211,56
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	-	-
9708	D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709	D Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710	D Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
	TOTAL AJUSTES	<u>(20,79)</u>	<u>211,56</u>
		(20,79)	3.326,59
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	(160.050,00)
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.024,43)	(1.885,57)
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	-	-
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	316.489,02	(140.040,26)
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	80,61	1.395,79
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>315.545,20</u>	<u>(300.580,04)</u>
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>315.524,41</u>	<u>(297.253,45)</u>



Representate Legal
Landinez Ardila Luis Enrique
Ruc o CI. 1756764534
Presidente Ejecutivo



Contadora
Lic. Lourdes Mariana Simbaña Pérez
1712840287001
Reg. 30885

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.