
VALAREZO C. A. VALCA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NIIF)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

VALAREZO C. A. VALCA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NIIF)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

PARTE I ESTADOS FINANCIEROS

- Informe de los auditores independientes
- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujo de efectivo directo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	VALAREZO C. A. VALCA .
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de

VALAREZO C. A. VALCA

Hemos auditado el balance general adjuntos de **VALAREZO C. A. VALCA** al **31 de Diciembre del 2012**, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de la compañía y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Estos estados financieros son responsabilidad de **VALAREZO C. A. VALCA**. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **VALAREZO C. A. VALCA**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **VALAREZO C. A. VALCA C. A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las

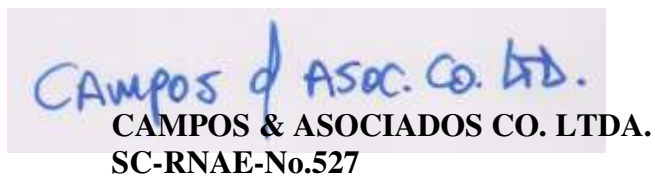
estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

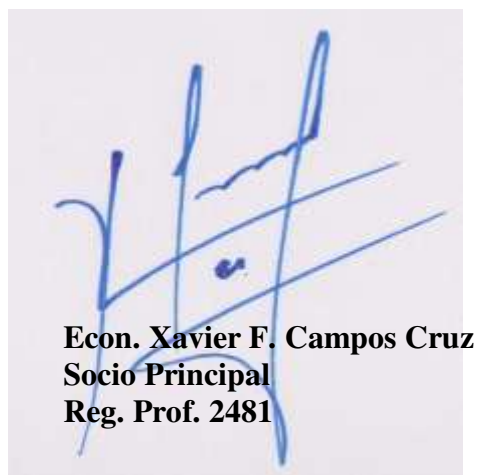
Opinión

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación **VALAREZO C. A. VALCA** al 31 de Diciembre del 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Guayaquil, 19 de Abril del 2013



CAMPOS & ASOCIADOS CO. LTDA.
SC-RNAE-No.527



Econ. Xavier F. Campos Cruz
Socio Principal
Reg. Prof. 2481

VALAREZO C. A. VALCA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A)

ACTIVO	NOTA	2012
Activo corriente		
Caja		-
Bancos	2	12.088,12
Cuentas por cobrar	3	253.571,28
Inventario	5	20.338,65
Otras Ctas x cobrar	3	149.681,76
Cr Tributario a/f Renta	4	24.064,07
Total Activo corriente.....		459.743,88
Activo Fijo		
Edificios		241.181,36
Vehiculos		81.718,16
Naves, Aeronaves, Barcazas y similares		17.352,82
Maquinaria y Equipos		565.740,00
Muebles y Enseres		-
Equipos de computación		2.709,17
Otros Activos Fijos		24.167,52
Depreciación Acumula Act Fijo		- 106.830,54
Total Activo Fijo.....	6	826.038,49
Activo no corriente		
Activos x impuestos diferidos		6.446,54
Totla Activo no corriente		6.446,54
Total del Activo		1.292.228,91

Juan M. Valarezo Jadan
Representante legal

Cesar E. Aguilar Mora
Contador

Ver nota a los estados financieros

VALAREZO C. A. VALCA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dolares de E.U.A)

PASIVO	NOTA	2012
Pasivo corriente		
Cuentas x pagar: proveedores local	7	239.532,32
Cuentas x pagar corto plazo		9.117,71
Ctas x pagar sector financiero	7	160.074,48
Obligaciones patronales		26.703,17
Obligaciones tributarias		33.739,01
Total Pasivo corriente.....		469.166,69
Pasivo no corriente		
Ctas x pagar L/P proveedores	8	21.842,92
Provision benefic empleados	8	44.131,37
Total Pasivo no corriente.....		65.974,29
Pasivo Diferido		
Pasivos x Imptos Diferidos	8	180.321,17
Total Pasivo Diferido		180.321,17
PATRIMONIO		
Capital suscrito		800,00
Reservas		43.285,06
Utilidades Acumula de ejerc anterior		164.858,45
Resultado Acum Adop 1era vez Niif		250.244,30
Perdida o Utilidad del ejercicio		117.578,95
Total Patrimonio.....	8	576.766,76
Total Pasivo y Patrimonio		1.292.228,91

Juan M. Valarezo Jadan
Representante legal

Cesar E. Aguilar Mora
Contador

Ver nota a los estados financieros

VALAREZO C. A. VALCA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E. U. A.)

	INGRESOS	2012
Ventas 0%		2.406.406,96
Total Ingresos.....		2.406.406,96
Costos de Venta.....		- 1.975.247,76
Utilidad Bruta.....		431.159,20
	GASTOS	
Gastos de Ventas		
Gastos Administrativos		248.216,10
Gastos Financieros		4.921,97
Otros Ingresos		
Total Gastos.....		253.138,07
Utilidad Operacional.....		178.021,13
15% Participaciòn de trabajadores		- 26.703,17
		151.317,96
23 % Impto a la renta		- 33.739,01
Utilidad Gravable.....		117.578,95

Juan M. Valarezo Jadan
Representante legal

Cesar E. Aguilar Mora
Contador

VALAREZO C. A VALCA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A)

FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA

Utilidad o Perdida del Ejercicio		117.578,95
----------------------------------	--	------------

Partidas que no representan efectivo:

Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	-	54.364,70
--	---	-----------

Disminución (Aumento) Ctas y Doc x Cobrar		140.518,77
---	--	------------

Aumento (Disminución) Otros Activos		406.331,37
-------------------------------------	--	------------

Total Flujo Neto de Operaciones		492.485,44
--	--	-------------------

FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:	-	716.418,65
---	----------	-------------------

FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Disminución) Prestamos-Accionistas largo plazo	-	29.917,13
---	---	-----------

Otras Cuentas por Pagar		29.135,52
-------------------------	--	-----------

Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales		225.909,34
---	--	------------

Total Flujo Neto de Financiamiento		225.127,73
---	--	-------------------

FLUJO NETO		1.194,52
-------------------	--	-----------------

Saldo Inicial de Caja/Bancos		10.893,60
------------------------------	--	-----------

Saldo Final de Caja/Bancos		12.088,12
----------------------------	--	-----------

Juan M. Valarezo Jadan
Representante legal

Cesar E. Aguilar Mora
Contador