



VL Consultores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ejercicio Terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares americanos)

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONOMICA. - V.L. CONSULTORES C. LTDA con RUC No. 0992564520001 fue constituida como Compañía Limitada el 15 de abril del 2008 misma fecha en la que inició sus actividades y se inscribió en el Registro Mercantil el 9 de junio del 2008. Su actividad principal es la Prestación de Servicios Profesionales Especializados y el Asesoramiento Empresarial. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil en la Parroquia Tarqui, Urdesa Central Calle Tercera 604-A y Las Monjas.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no registra trabajadores (entre funcionarios y empleados), trabaja bajo la modalidad de contratación de servicios.

Los Estados Financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de la Empresa en sesión que se llevó a cabo el 30 de marzo de 2016.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía 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 Socios en Junta General

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3 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 2016.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 30 de marzo del 2017.

2.2. Bases de medición

a. Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros se presentan en dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y por ser la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

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

1. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo y activos de vehículos.

2.4. Período Contable

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado de Resultados; Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, comprenden el período que va desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

NOTA 3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a tres meses en entidades del sistema financiero. Dichas cuentas no están sujetas a ningún riesgo significativo de cambios en su valor.

3.2 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar terceros, Cuentas por cobrar partes relacionadas, y Cuentas por cobrar financieras.

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

3.3 Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.4 Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

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 en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Muebles y enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

3.5 Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por pagar comerciales, Cuentas por pagar partes relacionadas, y Obligaciones financieras.

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 (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). 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 período medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.6 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

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 imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se

reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera 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 revisará 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 períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2016 la compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

	2015	2016
Utilidad antes de impuestos	27.606,60	34.849,15
15% Participación trabajadores	0,00	0,00
Gastos no deducibles	12.593,20	6.498,47
Utilidad gravable	40.199,80	41.347,61
Impuesto a la Renta causado	8.843,96	9.096,47

En el ejercicio económico 2016 se tuvo que realizar un ajuste solicitado por el SRI sobre el ejercicio económico del 2015 en razón de que dos facturas pagadas a la empresa Asemprer Servicios y Asesoría Empresarial S.A que suman \$29.650 más IVA originalmente asumidas como gasto deducible se cambió a Gasto No Deducible subiendo el valor de la Utilidad gravable a \$ \$69.849,81 y por lo mismo generando un valor de diferencia a pagar por Impuesto a la Renta de \$ \$6.523.

3.7 Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable del importe de la misma.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de

la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio de lo devengado, es decir, a la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

	2015	2016
Ventas locales tarifa 12%	179.444,33	167.344,39
Ventas locales tarifa 0%	0,00	0,00
Total Ventas	179.444,33	167.344,39

3.9 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, se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se efectúa el pago, y se registra en el período más cercano en el que se conocen.

3.10 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía 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.

3.11 Estado de Flujos 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.

3.12 Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen de información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros, Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en las notas a los estados financieros.

3.13 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la compañía 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 compañía.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha del cierre de cada período, o en la fecha en la que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para ver si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima de valor recuperable de la unidad generadora del efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es menor al valor en libros del activo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia con cargo a los resultados integrales. La empresa no ha identificado indicio de pérdidas por deterioro en sus activos.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

5.1 Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación a un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidas los saldos en banco.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y controles sobre la gestión de riesgo. La compañía ha evaluado como casi nula la concentración de riesgo de crédito con respecto a sus deudores comerciales, considerando que al menos el 95% de las ventas son efectuadas al contado.

5.2 Riesgos de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de pagos proyectado a corto y mediana plazo.

5.3 Riesgos de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios de las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

NOTA 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es de \$ 32.490,96 y es de libre disponibilidad.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

	2015	2016
Cientes locales (1)	14.555,61	49.806,35
Anticipo proveedores	25,75	1.105,75
Anticipo empleados	2.700,00	0,00
Anticipo Dividendos		21.000,00
Estimación ctas. incobrables	0,00	0,00
TOTAL	17.281,36	71.912,10

(1) Representan saldos por cobrar por la venta de servicios por asesoramiento.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipos, es como sigue:

	2015	2016
Costo	978,79	978,79
Depreciación acumulada	(125,07)	(451,30)
	853,72	527,49

NOTA 9. VEHÍCULOS

	2015	2016
Costo	10.000,00	10.000,00
Depreciación acumulada	(605,57)	(2.605,57)
	9.394,43	7.394,43

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2015	2016
Proveedores	23.942,86	75.076,96
Otras cuentas por pagar	0,00	12.439,39
Dividendos por pagar		3.146,00
TOTAL	23.942,86	90.662,35

NOTA 11. IMPUESTOS**a) Activos y pasivos del año corriente**

El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Impuestos por recuperar	2015	2016
Crédito tributario por IVA	164,61	14.295,32
Crédito tributario por retenciones en la fuente	392,53	0,00
TOTAL	557,14	14.295,32

Impuestos por pagar	2015	2016
1% Ret. Por pagar	2,25	10,51
2% Ret. Por pagar	857,63	596,49
8% Ret. Por pagar	2.794,28	4.063,43
10% Ret. Por pagar	15,00	76,67
30% Ret. Por pagar		3,68
70% IVA servicios	2.934,00	4.977,70
100% IVA servicios	18,00	107,33
Imp.Renta por pagar	5.255,06	2.603,58
TOTAL	11.876,22	12.439,39

b) Impuesto a la Renta reconocido en resultado del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados se compone de la siguiente manera:

	2015	2016
Utilidad gravable	69.849,61	41.347,61
Tarifa 22% Imp. Renta	15.366,96	9.096,47
Retenciones Imp. Renta	(3.588,90)	(6.492,89)
Imp. Renta por pagar	11.778,06	2.603,58

NOTA 12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2015	2016
Honorarios profesionales	6.580,00	13.085,04
Coordinación-apoyo logístico	800,00	2.800,00
Gastos de operación	4.049,96	9.365,36
Gastos de ventas	140.166,04	104.490,74
Otros gastos	241,73	2.754,10
TOTAL GASTOS	151.837,73	132.495,24

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario, todas ordinarias y nominativas.

El 29 de enero del 2016 se produjo el traspaso del paquete accionario de Héctor Enrique Leónidas Villagrán con el 99% de acciones al señor Leónidas Daniel Villagrán Pinargote, quedando entonces comprendido el capital social de la siguiente manera:

Leonidas Humberto Villagrán Cepeda	1% acciones	\$ 8 valor nominal
Leonidas Daniel Villagrán Pinargote	99% acciones	\$792 valor nominal

NOTA 14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance hasta el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2016 no se provisionó valor para reserva legal por lo que ésta en el año 2015 fue de \$ 723,62 alcanzando el 90% del capital social.

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.