

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía CONSULTORA VALDCAST CIA LTDA., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el treinta y uno (31) de agosto del año dos mil quince (2015), ante el Notario Público Treinta y Nueve encargado del cantón Quito Doctor Fernando Arregui Aguirre e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el dos (2) de septiembre del año dos mil quince (2015). El capital social es de US\$ 400,00, dividido en 400 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto social la prestación de servicios de asesoramiento, orientación y asistencia operativa a las empresas y a la administración pública en materia de diseño de métodos o procedimientos contables, programas de contabilidad de costos y procedimientos de control presupuestario.

Para el desarrollo de su objeto social opera en Quito donde se generan las transacciones comerciales y administrativas.

### Asuntos macroeconómicos

Durante el año 2016, en el país han imperado ciertas condiciones adversas en la economía nacional, condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo durante el último año; y la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril del 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los US\$3 mil millones, producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restricción de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para paliar las pérdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

ESPACIO EN BLANCO

## I. INFORMACIÓN GENERAL

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S dólares. Los estados financieros han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

De conformidad con las Disposición Transitorias Primera del COMF, las resoluciones que constan en la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, las regulaciones que constan en la Codificación de Regulaciones del Directorio del Banco Central del Ecuador, las regulaciones expedidas por la Junta de Regulación del Sector Financiero Popular y Solidario, y las normas emitidas por los organismos de control, mantendrán su vigencia en todo lo que no se oponga a lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero, por lo que las normas y prácticas contables y disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador siguen vigentes hasta la fecha de emisión de los estados financieros.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y Equivalentes de caja.** - Representa el efectivo disponible, saldo en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimiento originales de 3 meses.

**Comisiones Ganadas y Comisiones pagadas.** - Se reconocen en resultados en el momento en que las primas del contrato de seguros son cobradas total o parcialmente por las compañías aseguradoras.

**Valuación de Propiedades y Equipo.** - Al costo de adquisición. El costo de las propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres, 3 para equipos de computación y 5 para vehículos.

**Provisiones para Participación a Empleados e Impuesto a la Renta.**- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y 22% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

**Intereses Pagados y Ganados.**- Se llevan a resultados en base a su causación y devengamiento.

**ESPACIO EN BLANCO**

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	2015
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	-	-
Bancos Locales	33,908	5,597
	<u>33,908</u>	<u>5,597</u>
Total	<u>33,908</u>	<u>5,597</u>

**4. PRESTAMOS Y PARTIDAS POR COBRAR**

Un resumen de préstamos y partidas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	2015
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></b>		
Clientes Locales	-	-
Otros	15,500	-
Provisión Cuentas incobrables (1)	-	-
	<u>15,500</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>15,500</u>	<u>-</u>
<b><u>Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar:</u></b>		
Anticipo Proveedores	-	40
Crédito tributario IVA	4,277	8
Retenciones en la fuente	3,592	30
	<u>7,869</u>	<u>78</u>
Subtotal	<u>7,869</u>	<u>78</u>
Total	<u>57,277</u>	<u>5,675</u>

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

(1) **Provisión por cuentas incobrables** - Constituye la estimación realizada por la Administración de la Compañía sobre las cuentas por cobrar con recuperación dudosa, basados en un análisis individual sobre cada cliente y a las políticas contables que establece la compañía.

**5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

(en U.S. dólares)

... Diciembre 31,...

2016 2015  
(en U.S. dólares)

Costo o valuación	2,501	-
Depreciación acumulada	<u>(695)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,806</u></b>	<b><u>-</u></b>

*Clasificación:*

Equipos de Oficina	-	-
Muebles y Enseres	-	-
Equipo de Computación	<u>2,501</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,501</u></b>	<b><u>-</u></b>

Los movimientos de propiedad, planta y equipos son como sigue:

Saldos al comienzo del año	-	-
Adiciones	2,501	-
Depreciación	<u>(695)</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>1,806</u></b>	<b><u>-</u></b>

**ESPACIO EN BLANCO**

**6. PRESTAMOS Y PARTIDAS POR PAGAR**

Un resumen de préstamos y partidas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar:		
Con la administración tributaria	10,445	243
Con el IESS	1,065	108
Participación a empleados	4,312	-
Otras cuentas por pagar:	19,813	906
<b>Total</b>	<b>35,635</b>	<b>1,256</b>

**7. IMPUESTOS**

**11.1. Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Resultado antes de impuesto a la renta	24,433	281
Más Gastos no deducibles	130	-
Menos Amortización Pérdidas Tributarias	-	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>24,562</b>	<b>281</b>
Impuesto a la renta causado (1)	5,404	62
Anticipo calculado (2)	1,186	40
<b>Gasto por impuesto a la renta corriente</b>	<b>5,404</b>	<b>62</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$1,186,00; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 5.403.68. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 5.403.68 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

## 8. PATRIMONIO

### 9.1 Capital social

El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

### 9.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 9. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2016, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

## 10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

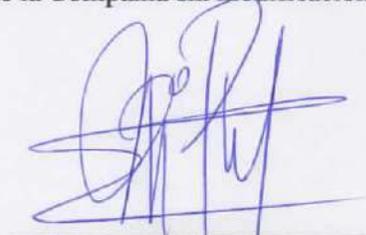
## **11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y por los Socios de la Compañía sin modificaciones.



---

Christian Valdez  
Gerente General



---

Gonzalo Paillacho  
Contador General

\*\*\*