

# VITAURO CÍA. LTDA.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre del 2018



## ÍNDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros



Rebilitación  
021 01 75 04 3037 / 021 01 87 21 4165  
021 01 83 33 7018  
Calle C 316 y Washington

Servicio de Auditoría (Externa e Interna)  
Asesoría Financiera  
Tax / Outsourcing  
Procedimientos Convenidos  
Evaluación del Control Interno

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

VITAURO CÍA. LTDA.

Guayaquil, 8 de marzo del 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de VITAURO CÍA. LTDA. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de VITAURO CÍA. LTDA. y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes VITAURO CÍA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, que no incluye los estados financieros el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue definida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

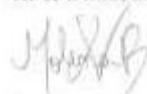
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y

mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Ronald Molina Barcos  
Auditor Externo  
RNAE. No. 1040

Vitauro Cía. Ltda.

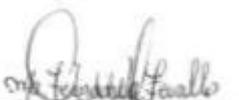
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2018	2017
Ventas netas		4.201.911	2.762.445
Costo de Venta		(2.221.611)	(1.884.682)
Utilidad (perdida) Bruta		1.980.300	877.763
Otros ingresos		25.318	49.875
Gastos de administración y ventas	13	(1.572.842)	(710.561)
Otros egresos		-	(36.196)
		(1.547.524)	(696.882)
Utilidad (Pérdida) Operacional		432.776	180.881
Ingresos Financieros		236	5.402
Gastos Financieros		(132.638)	(48.812)
Utilidad antes de impuesto a la renta		300.374	137.471
Impuesto a la renta	10	(76.309)	(35.767)
Utilidad neta		224.065	101.704

  
 Leonilda Quezada  
 Gerente General

  
 María Fernanda Zevallos  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Vitauro Cía. Ltda.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes a efectivo	5	49.924	275.196
Cuentas por cobrar comerciales	6	667.035	82.168
Otras cuentas por cobrar	6	546.359	352.859
Inventario	7	1.720.328	722.433
Gastos pagados por anticipado		667	5.453
Total activos corrientes		2.984.313	1.438.109
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, mobiliarios y equipos, neto	8	1.468.513	836.159
Total activos no corrientes		1.468.513	836.159
Total de activos		4.452.826	2.274.268
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones financieras		24.810	-
Cuentas por pagar comerciales	9	901.435	118.683
Otras cuentas por pagar corrientes	9	187.489	685.433
Impuestos por pagar		76.309	35.767
Total pasivos corrientes		1.190.043	839.883
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones financieras	11	1.021.979	376.430
Cuentas por pagar comerciales	9	572.483	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	9	693.329	407.028
Total pasivos no corrientes		2.287.791	783.458
Total pasivos		3.477.834	1.623.341
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	12	450	450
Reserva Legal	12	225	225
Aporte para futuras capitalizaciones		100.000	-
Resultados Acumulados		874.317	650.252
Total patrimonio		974.992	650.927
Total pasivos y patrimonio		4.452.826	2.274.268

  
 Leonardo Quezada  
 Gerente General

  
 Masia Fernanda Zevallos  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Vitauro Cía. Ltda.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	450	225	-	548.548	549.223
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	101.704	101.704
Saldos al 31 de diciembre de 2017	450	225	-	650.252	650.927
Aporte socios	-	-	100.000	-	100.000
Utilidad del ejercicio	-	-	-	224.065	224.065
Saldos al 31 de diciembre de 2018	450	225	100.000	874.317	974.992

  
Leonilda Quezada  
Gerente General

  
María Fernanda Zevallos  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Vitauro Cia. Ltda.

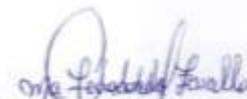
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	4.044.361	2.327.418
Pagado a proveedores y empleados	(4.267.495)	(2.228.598)
Impuesto a la renta	(41.637)	(35.767)
Intereses pagados	-	(48.812)
Otros cambios en activos y pasivos	(74.690)	5.402
Flujo neto de efectivo provisto de las actividades de operación	(338.861)	19.643
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipos	(531.960)	-
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(531.960)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones financieras	645.549	192.397
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	645.549	192.397
Incremento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	(235.272)	212.040
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	275.196	63.156
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	49.924	275.196

  
Leonardo Quezada  
Gerente General

  
María Fernanda Zúvallos  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## **1. Información General**

Vitauro Cia. Ltda. (en adelante "la Compañía") se constituyó el 7 de agosto del 2006, bajo las leyes de la República de Ecuador, con un plazo de 50 años. Su domicilio está registrado en la Cdla. Comegua.

Las acciones de la Compañía son poseídas por dos personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

La actividad de la Compañía consiste en la importación y distribución de vitaminas que contribuyan al fortalecimiento de las personas por medio del ejercicio corporal en los establecimientos destinados a esa finalidad.

## **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

### Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los estados financieros de Industrias de Vitauro Cia. Ltda. para el periodo terminados al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 8 de febrero del 2019, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

### Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

**3. Resumen de la Principales Políticas Contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

Activos y pasivos financieros

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera por inversiones en certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Deterioro

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El costo es asignado utilizando el método de costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los correspondientes gastos de venta.

Vitauro Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedades, Planta y Equipos

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o conocen.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Instalaciones	20 años
Maquinarias	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a Empleados

- Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de los riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

Ingresos financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto por Pagar

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**4. Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas**

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

Vitauero Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

**5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Caja General	3.748	1.750
Bancos	46.176	273.446
	<u>49.924</u>	<u>275.196</u>

**6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	667.035	82.168
	<u>667.035</u>	<u>82.168</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	359.190	48.785
Terceros	-	238.817
Relacionadas	20.144	13.662
Credito tributario de impuesto a la renta	20.358	11.860
Anticipo impuesto a la renta	14.914	5.193
Credito tributario IVA	105.627	8.416
Credito tributario ISD	26.126	26.126
	<u>546.359</u>	<u>352.859</u>
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1.213.394</u>	<u>435.027</u>

**7. Inventario**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería disponible para la venta	546.662	451.920
en tránsito	1.173.666	270.513
Total cuentas por cobrar comerciales	<u>1.720.328</u>	<u>722.433</u>

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**8. Propiedades, Mobiliarios y Equipos**

El detalle de las propiedades, mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente

	Terranos	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Construcciones en curso	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	553,955	11,586	60,452	9,539	87,478	12,437	172,052	907,499
Adiciones	394,455	2,929	-	6,395	-	2,750	254,202	660,731
Saldo al 31 de diciembre del 2018	948,410	14,514	74,967	15,934	87,478	15,187	426,254	1,568,230
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Depreciación	-	(1,062)	(18,729)	(3,828)	(40,780)	(6,941)	-	(71,340)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	(1,174)	(5,938)	(1,332)	(17,496)	(2,437)	-	(28,377)
Valor neto en libros:								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	553,955	10,524	41,723	5,711	46,698	5,496	172,052	836,159
Saldo al 31 de diciembre del 2018	948,410	12,278	55,100	10,774	29,202	5,809	426,254	1,468,513

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	1.473.918	118.683
	<u>1.473.918</u>	<u>118.683</u>
Otras cuentas por pagar:		
Relacionadas	44.605	165.023
Accionistas	693.329	164.434
Tarjetas de credito	24.810	29.977
Aportaciones IESS	19.403	-
Sueldos y salarios	43.641	-
Beneficios empleados	26.833	57.881
Participacion a trabajadores en utilidades	-	27.526
Anticipo de clientes	-	115.451
Impuestos corrientes	-	8.226
Otras	28.197	523.943
Total Pasivo corriente	<u>880.818</u>	<u>1.092.461</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Corto plazo	901.435	118.683
Largo plazo	572.483	-
	<u>1.473.918</u>	<u>118.683</u>
Otras cuentas por pagar:		
Corto plazo	187.489	685.433
Largo plazo	693.329	407.028
	<u>880.818</u>	<u>1.092.461</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el rubro de gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales. En el 2018 el monto de la participación de trabajadores en las utilidades ascendió a US\$ 53,007 (US\$ 27,526 en el 2017).

Vitauro Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

## 10. Impuesto a la Renta

### Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación para la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	300.374
Incremento (reducción) resultante de:	
Gastos no deducibles	4.862
Base imponible	305.236
Impuesto a la renta estimado en base a la utilidad gravable a la tasa del 25%	76.309
Anticipo de impuesto a la renta determinado	26.773
Gasto de impuesto a la renta	<u>76.309</u>

### Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000 (Anexo e Informe o US\$3,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

### Reformas Tributarias

Durante el ejercicio económico 2018 se publicó la Ley orgánica para el fomento productivo y su Reglamento.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las empresas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) sociedades de turismo receptivo.

Amnistía tributaria respecto a la remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas. Fecha máxima de pago: 28 de diciembre 2018. No aplica para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Deducción adicional del 100% del gasto pagado a favor de todos los empleados por pólizas de seguros individuales de: Renta vitalicia, vida en grupo salud, asistencia médica, accidentes personales, accidentes de riesgos del trabajo, de seguros accidentes de tránsito y las comisiones de intermediación de esos seguros y medicina prepagada.

Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas en operaciones de financiamiento de Capital e intereses de créditos con Instituciones Financieras Internacionales y/o Entidades no Financieras especializadas, que tengan plazo igual o mayor a 360 días, destinados a financiamiento de microcrédito o inversiones productivas.

Exoneración del Impuesto a la renta y anticipo para sectores priorizados, sujeto a la generación de empleo neto. En zonas urbanas de Quito y Guayaquil, 8 años; zonas no urbanas de Quito y Guayaquil, 12 años; y sectores fronterizos, 15 años, siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

Exoneración del Impuesto a la renta y anticipo sujeto a la generación de empleo neto, para industrias básicas en todo el país por 15 años y sectores fronterizos por 20 años, siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

No aplica exoneración del Impuesto a la renta de los dividendos si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador y si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Anticipo de Impuesto a la renta. Se elimina la determinación de Impuesto a la Renta Mínimo cuando los pagos parciales realizados por Anticipos durante el ejercicio fiscal son mayores que el impuesto a la

Vitauro Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

renta causado al cierre del periodo. Los montos cancelados en exceso podrán considerarse crédito tributario para los contribuyentes.

Con respecto al IVA, se establecen las siguientes reformas:

IVA en compras: Uso de crédito tributario de IVA en compras locales e importaciones hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Retenciones: Devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El 24 de agosto de 2018, se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir los bienes. Asimismo, los contribuyentes que no logren ser ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Respecto al cálculo del Anticipo de Impuesto a la renta, se excluye de los rubros de activos, costos y gastos, los montos referidos a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes y servicios. El mero cambio de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento, no implica inversión nueva.

Se permite la generación de un activo por impuesto diferido a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio, el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago de dichos conceptos.

## **11. Obligaciones Financieras**

El detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2018 es le siguiente:

Vitauero Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Institucion financiera	Fecha concesion	Fecha vencimiento	Plazo (días)	saldo a la fecha	Tasa interes anual
Produbanco	29/12/2014	19/10/2021	84	59.447	11,23%
Produbanco	12/1/2015	15/11/2019	60	30.706	11,23%
Produbanco	25/9/2017	25/7/2023	72	206.310	9,76%
Produbanco	25/9/2017	25/7/2023	73	300.000	9,76%
Pichincha	7/3/2018	19/2/2019	36	194.160	9,76%
Pichincha	21/5/2018	25/4/2023	60	181.356	9,76%
Guayaquil	21/8/2017	10/8/2020	36	50.000	9,76%
				<u>1.021.979</u>	

## 12. Patrimonio

### Capital Suscrito y Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social estaba constituido por 45 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$10 cada una.

### Reserva Legal

La ley de Compañías de la República de Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## 13. Gastos de Administración y Ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Vitauro Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Gastos del personal	256.241	265.183
Servicios prestados	151.904	79.613
Honorarios profesionales	22.569	7.815
Gasto de arriendo	17.200	1.700
Gasto de transporte	25.520	11.218
Suministros y materiales	17.864	155.820
Mantenimiento y reparaciones	43.990	18.676
Seguros	1.950	11.446
Impuestos y contribuciones	25.352	33.016
Servicios Básicos	30.062	23.137
Depreciacion	28.377	23.401
Varios	33.387	-
Gastos adecuaciones	716.909	-
Gasto de publicidad	3.275	3.934
Otros	198.242	75.602
	<u>1.572.842</u>	<u>710.561</u>

#### 14. Administración de Riesgos

##### Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

##### Riesgo de Mercado

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Vitauro Cia. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros.

#### Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

#### Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

#### Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

### **1. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.